

## Bilag 1

### Opgavebeskrivelse og kravsspecifikation

Analyse af forrentning og investeringer i vand- og  
spildevandssektoren

**Energi-, Forsynings- og  
Klimaministeriet**

Stormgade 2-6  
1470 København K

T: +45 3392 2800  
E: [efkm@efkm.dk](mailto:efkm@efkm.dk)

[www.efkm.dk](http://www.efkm.dk)

## Indhold

1.	OPGAVEBESKRIVELSE .....	3
1.1	Baggrund for opgaven .....	3
1.2	Den udbudte opgave .....	3
1.3	Opgavens indhold .....	3
	Analysens hovedelementer .....	4
	Organisering .....	5
1.4	Hovedtidsplan .....	6
2.	MINDSTEKRAV OG ØNSKER TIL OPGAVELØSNINGEN.....	6
2.1	Mindstekrav .....	6
2.2	Kompetitive krav .....	6



## 1. OPGAVEBESKRIVELSE

### 1.1 Baggrund for opgaven

Regeringen fremlagde i september 2016 sin forsyningsstrategi, '*Forsyning for fremtiden - En forsyningssektor for borgere og virksomheder*'. Forsyningsstrategien indeholder principper for effektiv regulering, som indebærer, at reguleringen gennem klare regler og hensigtsmæssige incitamenter skal understøtte, at der foretages effektive investeringer i forsyningssektorerne, der kommer forbrugerne til gavn gennem lavere forbrugerpriser. Det skal derfor analyseres, om reguleringen i vandsektoren understøtter effektive investeringer, og ifald den ikke gør, hvordan reguleringen kan forbedres.

### 1.2 Den udbudte opgave

Nærværende udbud omfatter en konsulentanalyse af forrentning og investeringer i vand- og spildevandssektoren. Analysen skal afleveres som en rapport på dansk, der belyser de nedenstående punkter i detaljer ved hjælp af data og kvalificerede analyser. Rapporten skal indeholde konklusioner på de analyserede problemstillinger og anbefalinger til løsninger på de identificerede udfordringer.

Data, der er anvendt i analysen, skal være tilgængeligt for Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet, som ligeledes får rettighederne hertil efter opgaven er færdiggjort.

### 1.3 Opgavens indhold

Med henblik på at understøtte lavere forbrugerpriser, skal incitamenterne til at investere effektivt i vandsektoren analyseres – herunder procedurer og rammer for udarbejdelse og godkendelse af nye investeringer og medfinansieringsprojekter. Det analyseres også, hvorledes reguleringen af forsyningssektorerne indtægtsrammer i forhold til nye investeringer skaber incitamenter til et samfundsmæssigt hensigtsmæssigt investeringsniveau. Endelig analyseres det, om positive incitamenter for virksomhederne til at foretage effektiviseringer kan føre til ekstraordinære effektiviseringsgevinster, der samlet set kommer forbrugerne til gavn gennem lavere priser. I tilknytning hertil undersøges betydningen af at indføre forrentning i sektoren for priser, markedsstruktur m.m.

Analysen inddrager resultater fra den gennemførte evaluering af kommunal klimatilpasning i de dele, der omhandler investeringer i klimatilpasningsløsninger. Der inddrages desuden relevante erfaringer fra reguleringen af andre sektorer og fra vand- og spildevandsområdet i udlandet.

Konsulenterne skal koordinere analysen og sammentænke anbefalinger til løsning af analysens hovedelementer med parallelt pågående analyser af forsyningsikkerhed og samfundsøkonomisk hensigtsmæssigt niveau for



forsyningsikkerhed, der er forankret i MFVM/MST. Analyserne skal bidrage til at understøtte en fortsat høj forsyningsikkerhed og lavere forbrugerpriser.

### ***Analysens hovedelementer***

Det skal for vandsektoren analyseres:

- 1) Om den økonomiske regulering giver selskaberne tilstrækkelige muligheder for, at kunne finansiere investeringer i sektoren.
- 2) Hvad det vil betyde for forbrugerpriser, markedsstruktur, samfundsøkonomi og andre relevante overvejelser henholdsvis på kort og på langt sigt, hvis
  - 1) selskaberne tildes en forrentningsramme, som finansieringsomkostninger skal holdes indenfor, og 2) selskaberne gives et positivt incitament til at realisere ekstraordinære effektiviseringer ved at selskaberne kan opnå et ekstra overskud til ejerne i en periode, hvis selskabet realiserer ekstraordinære effektiviseringsgevinster, der senere kommer forbrugerne til gavn gennem lavere priser. Som led heri skal estimeres den kortsigtede prisvirkning for forbrugerne ved indførelse af en forrentningsramme fastsat ved WACC-baseret forrentning af virksomheders kapitalbase.
- 3) Om den økonomiske regulering, herunder muligheden for at henlægge til investeringer, giver selskaberne incitament til at foretage totaløkonomisk omkostningseffektive investeringer. Opgaven indebærer blandt andet en undersøgelse af, om selskaberne investerer hensigtsmæssigt, dvs. har et rimeligt kapacitetsniveau og investerer i omkostningseffektive løsninger mv. Undersøgelsen skal underbygges med dataanalyse og konkrete eksempler.
- 4) Om medfinansieringsreglerne på klimatilpasningsområdet og muligheden for at opnå tillæg til indtægtsrammen til nye investeringer giver incitament til at selskaberne foretager totaløkonomisk omkostningseffektive klimatilpasningsinvesteringer på et samfundsøkonomisk hensigtsmæssigt niveau, jf. analysen af forsyningsikkerhed forankret i MFVM/MST. Det undersøges yderligere, om der med fordel kan stilles krav om samfundsøkonomiske beregninger for klimatilpasningsprojekter eller tilvejebringes en mere hensigtsmæssig incitamentsstruktur. Reglerne om medfinansiering skal understøtte gennemførelse af hensigtsmæssige og omkostningseffektive klimatilpasningsprojekter, så forbrugerne ikke betaler mere end nødvendigt for klimatilpasningen.
- 5) Om muligheden for at opnå tillæg til indtægtsrammen som følge af ændrede serviceniveauer vedr. spildevandsudledning, vandkvalitet mv. giver incitamenter til at selskaberne foretager totaløkonomisk



omkostningseffektive investeringer på et samfundsøkonomisk hensigtsmæssigt niveau, jf. analysen af forsyningssikkerhed forankret i MFVM/MST. Det undersøges yderligere, om der med fordel kan stilles krav om samfundsøkonomiske beregninger for investeringsprojekter eller tilvejebringes en mere hensigtsmæssig incitamentsstruktur.

- 6) Om muligheden for at opnå tillæg til indtægtsrammen ved nyt, højere serviceniveauer for klimatilpasning, vandkvalitet og udledning giver anledning til overkompensation fordi de eksisterende rammer allerede indeholder en kompensation for det eksisterende serviceniveau. Det undersøges, om muligheden for tillæg kan indrettes, så der ikke sker overkompensation af forsyningsselskabet på forbrugernes regning.
- 7) Om godkendelsesprocedurerne for nye investeringer understøtter effektive investeringer i sektoren, eller om regler og procedurer kan indrettes mere hensigtsmæssigt.

Analysen skal munde ud i konklusioner og konkrete anbefalinger til løsninger, der tager hånd om de identificerede problemstillinger og fremmer incitamentet til at foretage hensigtsmæssige og effektive investeringer til gavn for forbrugerne.

Det endelige produkt skal være en rapport på dansk, der belyser de syv ovenstående punkter i detaljer med data og kvalificerede analyser samt indeholder konklusioner og anbefalinger til løsninger. Data, der er anvendt i analysen, skal være tilgængeligt for Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet, som ligeledes får rettighederne hertil efter opgaven er færdiggjort.

### ***Organisering***

Konsulenten vil referere til en styregruppe bestående af repræsentanter fra Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet (formand) samt Energistyrelsen. Der vil blive afholdt styregruppemøder efter behov.

Analysen skal koordineres tæt med de konsulentanalyser, der omhandler niveauet for forsyningssikkerhed og tilhørende sektorregulering. - Disse er også opfølgning på forsyningsstrategien og udbydes med Miljø- og Fødevareministeriet som ordregiver. Det er væsentligt, at konklusionerne og anbefalingerne til løsninger er indbyrdes forenelige, og at der ikke er overlap mellem analyserne.

Som led i koordinationen med disse analyser, vil efter behov blive afholdt møder i en tværministeriel arbejdsgruppe bestående af repræsentanter fra Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet, Energistyrelsen, Miljø- og Fødevareministeriet, Miljøstyrelsen, Finansministeriet, Forsyningssekretariatet i Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen samt konsulenterne, som udfører hhv. nærværende analyse og analyserne af forsyningssikkerhed og tilhørende sektorregulering. Det forventes, at

konsulenterne ud over disse arbejdsgruppemøder i også i relevant omfang vil koordinere direkte med konsulenterne, som udfører analyserne af forsyningsikkerhed og miljø- og servicemål.

Interessenter inddrages efter behov i en følgegruppe.

#### **1.4 Hovedtidsplan**

Opgaven udbydes den 29. maj 2017 med frist for indgivelse af tilbud den 19. juni 2017 kl. 12.00 mhp. underskrivning af kontakt senest 26. juni 2017.

Som led i analysens hovedelement 2 skal estimeres den kortsigtede prisvirkning ved indførelse af en WACC-baseret forrentning af virksomheders kapitalbase. Udkast til denne delleverance skal foreligge senest 30. august.

Senest 5. januar 2018 skal foreligge foreløbigt udkast til hele rapporten.

Opgaven skal være afsluttet 19. februar 2018.

## **2. MINDSTEKRAV OG ØNSKER TIL OPGAVELØSNINGEN**

### **2.1 Mindstekrav**

Projektets værdi (tilbudsprisen) må ikke overstige DKK 1.000.000.

### **2.2 Kompetitive krav**

#### **1. Pris**

Den tilbudte pris evaluering som angivet i bilag A- udbudsbetingelser tildelingskriterie og evaluering for annoncering.

#### **2. Kvalitet**

##### **2.1 Forståelse af den stillede opgave**

Tilbudsgiver skal i forhold til den stillede opgave beskrive forståelse i bredde og dybde samt i relation til det branchespecifikke område.

*Evalueringsspræference:* Evalueringen vil afspejle i hvor høj grad tilbudsgiver i det afgivne tilbud kort og præcist sandsynliggør at kunne levere en løsningsbeskrivelse som rummer forståelse for opgaven, således at bedre og mere specifik forståelse for opgaven vurderes højere end mindre og upræcis forståelse for opgaven.

##### **2.2 Hensigtsmæssighed i analysemetode og fokus**

Tilbudsgiver skal i det stillede løsningsforslag kort og præcist beskrive, hvordan opgaven planlægges løst, herunder hvilken/hvilke metoder, der vil blive anvendt.



Det skal underbygges, hvorfor konsulentens metode og fokus i løsningsforslaget er hensigtsmæssig, herunder skal det sandsynliggøres, at opgaveløsningen vil sikre, at der frembringes fagligt velunderbyggede konklusioner og anbefalinger, hvor der er taget højde for relevante forhold og passende forsigtighedshensyn.

*Evalueringspræference:* Evalueringen vil afspejle i hvor høj grad tilbudsgiver i det afgivne tilbud kort og præcist sandsynliggør at kunne levere en analyse, der fokuserer på det vigtigste, og anvender en hensigtsmæssig analysemetode, således at mere velunderbygget analysemetode og fokus vurderes højere end mindre og upræcis underbygning af analysemetode og fokus i opgaveløsningen.

### 2.3 Hensigtsmæssighed og fordeling i arbejds- og tidsplan med milepæle

Tilbudsgiver skal i det stillede løsningsforslag inkludere en arbejds- og tidsplan med milepæle og interessentinddragelse og begrunde kort og præcist, hvorfor den foreslåede arbejds- og tidsplan er hensigtsmæssig.

*Evalueringspræference:* Evalueringen vil afspejle i hvor høj grad tilbudsgiver i det afgivne tilbud kort og præcist sandsynliggør at arbejds- og tidsplanen er hensigtsmæssig, således at mere velunderbygget arbejds- og tidsplan vurderes højere end mindre og upræcis underbygning af arbejds- og tidsplanen i opgaveløsningen.

## **3. Teamets erfaring og kompetencer**

### 3.1 Teamets relevante økonomiske, regulatoriske og tekniske kompetencer

Tilbudsgiver skal i det stillede løsningsforslag kort og præcist beskrive teamets økonomiske, regulatoriske og tekniske (vandforsynings- og spildevandstekniske) kompetencer, og begrunde, hvorfor kompetencerne er relevante. Tilbudsgiver skal desuden angive forventet allokering af medarbejdere (antal timer) og på de forskellige delopgaver/opgaveområder i analysen.

*Evalueringspræference:* Evalueringen vil afspejle teamets kompetenceniveau, og i hvor høj grad tilbudsgiver sandsynliggør, at teamets økonomiske, regulatoriske og tekniske kompetencer er relevante, således at bedre og relevante kompetencer vurderes højere end færre og mindre relevante kompetencer. Relevante økonomiske og regulatoriske kompetencer tillægges større vægt end tekniske kompetencer. Evalueringen ske under hensyn til, hvor mange timer personer med relevante kompetencer er allokeret til projektet.

### 3.2 Teamets erfaring med lignende analyser og kendskab til vandsektoren

Tilbudsgiver skal kort og præcist beskrive teamets har erfaring med lignende analyser indenfor den beskrevne opgave, og kendskab til vandsektoren. Tilbudsgiver skal desuden underbygge, at erfaringen er relevant.



*Evalueringspræference:* Evalueringen vil afspejle i hvor høj grad tilbudsgiveren sandsynliggør at teamet har erfaring, som er relevant for opgaven, og kendskab til sektoren, således at mere relevant erfaring vurderes højere end mindre relevant erfaring. Evalueringen vil ske under hensyn til, hvor mange timer personer med relevant erfaring og kendskab til sektoren er allokeret til projektet.

### 3.3 Teamets sammensætning af kompetencer og erfaring i forhold til den stillede opgave

Tilbudsgiver skal i det stillede løsningsforslag kort og præcist underbygge, hvorfor teamets sammensætning af kompetencer og erfaring er hensigtsmæssig for løsningen af opgaven. Tilbudsgiver skal herunder underbygge den valgte fordeling af allokerede timer på medarbejderne i forhold til løsning af opgaven.

*Evalueringspræference:* Evalueringen vil afspejle i hvor høj grad tilbudsgiver kort og præcist sandsynliggør, at teamets sammensætning af kompetencer og erfaring, samt medarbejdernes allokering, er hensigtsmæssig for løsningen af opgaven, således at flere relevante kompetencer og erfaring og en mere hensigtsmæssig sammensætning vurderes højere end færre og mindre relevante kompetencer og erfaring og en mindre hensigtsmæssig sammensætning. Relevante økonomiske og regulatoriske kompetencer tillægges større vægt end tekniske kompetencer. Evalueringen vil ske under hensyn til, hvor mange timer personer med relevante kompetencer er allokeret til projektet.

### 3.4 Erfaring med at formidle økonomisk og teknisk vanskelig information

Tilbudsgiver skal kort og præcist beskrive teamets har erfaring med at formidle økonomisk og teknisk vanskelig information. Tilbudsgiver skal desuden underbygge, at erfaringen er relevant.

*Evalueringspræference:* Evalueringen vil afspejle i hvor høj grad tilbudsgiveren sandsynliggør at teamet har erfaring, som er relevant for opgaven, således at mere relevant erfaring vurderes højere end mindre relevant erfaring. Evalueringen vil ske under hensyn til, hvor mange timer personer med relevant erfaring er allokeret til projektet.