



DLA Piper Denmark
Advokatpartnerselskab
DOKK1
Hack Kampmanns Plads 2
8000 Aarhus C

Tlf. +45 33 34 00 00
Fax +45 33 34 00 01
CVR 35 20 93 52
denmark@dlapiper.com
www.dlapiper.com
DLAP udkast 18.09.2020

FUSIONSÅFTALE

Mellem

Energi Viborg A/S

Industrivej 15
8800 Viborg
CVR nr. 21822531

J.nr. 337992-DJU

Energi Viborg Kraftvarme A/S

Industrivej 40
8800 Viborg
CVR nr. 10046769

Jacob Sparre Christiansen

Advokat

Viborg Fjernvarme

Håndværkervej 6
8800 Viborg
CVR nr. 37344311

Overlund Fjernvarme A.m.b.a.

Toftegårdsvej 2
8800 Viborg
CVR nr. 23541815

Boligselskabet Sct. Jørgen

Brovej 18
8800 Viborg
CVR nr. 45724719

Boligselskabet Viborg

H.C. Andersens Vej 8
8800 Viborg
CVR nr. 55038112

DLA Piper Denmark
Advokatpartnerselskab (CVR-
nummer 35 20 93 52) er en del af det
globale advokatfirma DLA Piper, der
opererer via flere særskilte juridiske
enheder. Vores kontorer i Danmark
ligger på Rådhuspladsen 4, 1550
København V, og DOKK1, Hack
Kampmanns Plads 2, Niveau 3, 8000
Aarhus C.

På www.dlapiper.com findes en liste
over kontorer og firmaoplysninger

Hovedtelefonnummer i Danmark:
+45 33 34 00 00



(Energi Viborg A/S, Energi Viborg Kraftvarme A/S, Viborg Fjernvarme, Overlund Fjernvarme A.m.b.a., Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg benævnes hver for sig "Part" og samlet "Parterne")

er der dags dato indgået følgende fusionsaftale om etableringen af Viborg Varme A.m.b.a. ("Fusionsaftalen").

Indholdsfortegnelse

1. Baggrunden for og formålet med Fusionsaftalen	5
2. Den nye organisering.....	6
3. Den nuværende organisering	7
4. Overordnet plan for etableringen af den nye organisering	7
5. Stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a.	9
6. Overdragelse af produktionsanlæg i Hald Ege, varmetransmissionsnet og driftsaftaler.....	10
7. Overdragelse af aktierne i Energi Viborg Kraftvarme A/S	11
8. Varmeforsyning til Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg	11
9. Varmeforsyning til Overlund Fjernvarme A.m.b.a.....	11
10. Betingelser	12
11. Closing.....	13
12. Udgifter i forbindelse med indgåelsen af Fusionsaftalen og aftaler vedlagt som bilag.....	14
13. Fusionsaftalens fuldstændighed.....	14
14. Tvister.....	15

Bilagsfortegnelse:

Bilag 4.2	Bindende svar
Bilag 4.3.a	Anmodning til Energistyrelsen om forkøbsret og indirekte overgang
Bilag 4.3.b	Supplerende forespørgsel til Energistyrelsen om forkøbsret
Bilag 4.3.c	Energistirelsens svar vedr. forkøbsret
Bilag 4.3.d	Supplerende svar fra Energistyrelsen
Bilag 4.3.e	Anmodning til Forsyningstilsynet vedr. fordeling af omkostninger
Bilag 5.1.a	Stiftelsesdokument
Bilag 5.1.b	Vedtægter
Bilag 5.1.c	Vurderingsberetning med åbningsbalance
Bilag 6.2.a	Aktivoverdragelsesaftale
Bilag 6.2.b	Tillæg til trepartsaftale
Bilag 6.3.a	Allonge til driftsaftale for Viborg Fjernvarme
Bilag 6.3.b	Allonge til driftsaftale for Overlund Fjernvarme A.m.b.a.
Bilag 6.3.c	Allonge til driftsaftale for Boligselskabet Viborg
Bilag 7.1	Aktieoverdragelsesaftale

Ved underskrivelsen af Fusionsaftalen foreligger alle bilag til Fusionsaftalen og underbilag til Fusionsaftalens bilag, bortset fra Bilag 2.2 (Identifikation og beskrivelse af Anlægget og Transmissionsnettet), og Bilag 2.5 (Kortmateriale) til Aktivoverdragelsesaftalen, Bilag 4.3.a (Oversigt over de væsentligste aftaler med tredjeparter), Bilag 4.3.b (Revideret rammeaftale om administrative ydelser) til Aktieoverdragelsesaftalen, Bilag 5.1 til Tillæg til trepartsaftale og Bilag 7.1 til Stiftelsesdokumentet.

1. Baggrunden for og formålet med Fusionsaftalen

- 1.1 Ved konstitueringen af det nuværende Viborg Byråd blev partigrupperne bl.a. enige om, at der i tilknytning til en ny energiforsyningsplan skal etableres en ny organisering af varmforsyning og -distribution i Viborg, hvor Energi Viborg Kraftvarme A/S og Viborg Fjernvarme indgår i en ny organisering – gerne sammen med Overlund Fjernvarme og de to almene boligselskaber, jf. konstitueringsaftalen for byrådsperioden 2018-2021.

Efterfølgende har repræsentanter fra de forskellige politiske grupper og repræsentanter fra varmedistributørerne drøftet en mulig, ny organisering, og der blev opnået enighed mellem ovennævnte repræsentanter på et møde den 13. juni 2019 på Viborg Rådhus. Af pressemeddelelsen fra mødet fremgår bl.a. følgende:

”Modet resulterede i enighed mellem repræsentanter for

- *Politiske grupper repræsenterende 30 medlemmer af Viborg Byråd*
- *Viborg Fjernvarme*
- *Overlund Fjernvarme*
- *Boligselskabet Viborg*
- *Boligselskabet Sct. Jørgen*

om at søge følgende godkendt i deres respektive besluttende organer:

Al distribution og produktion af fjernvarme samles i et andelsselskab med begrænset ansvar, et såkaldt AMBA, hvor forbrugerne har den afgørende indflydelse.

I en overgangsperiode frem til 1. januar 2022 sammensættes en overgangsbestyrelse på 14 medlemmer:

- *Viborg Kommune udpeger 7 medlemmer*
- *Distributørerne udpeger 7 medlemmer*
 - *Viborg Fjernvarme udpeger 4 af distributørernes medlemmer*
 - *Overlund Fjernvarme udpeger 1 af distributørernes medlemmer*
 - *Boligselskabet Viborg udpeger 1 af distributørernes medlemmer*
 - *Boligselskabet Sct. Jørgen udpeger 1 af distributørernes medlemmer*

- *Der nedsættes et formandskab bestående af en formand og 2 næstformænd*
- *Vigtige beslutninger i bestyrelsen, herunder om økonomiske forhold, investeringer og fremtidig varmeforsyning, kræver mindst 2/3 flertal i bestyrelsen.*

1.2 I perioden fra juni 2019 og frem har en mulig, ny model for organiseringen af fjernvarmeforsyningen været drøftet videre mellem repræsentanter for varmedistributørerne, og på byrådsmøde i Viborg Kommune den 29. januar 2020 blev det formelt besluttet af Viborg Byråd, at ”*Viborg Kommune som eneaktionær i Energi Viborg A/S tilkendegiver, at man ønsker, at selskabskoncernen deltager i det videre arbejde med henblik på realisering af den indgåede aftale som beskrevet i pressemeddelelsen af 13. juni 2019.*”

1.3 Repræsentanter fra varmedistributørerne og repræsentanter fra Energi Viborg-koncernen har herefter i foråret 2020 nærmere drøftet den nye organisering af fjernvarmeforsyningen. Der er opnået enighed om at realisere en model, hvor de nuværende ejere af ejendomme, som forsynes med varme fra Viborg Fjernvarme, tilbydes at indtræde som andelshavere i et nyt Viborg Varme A.m.b.a., som skal eje aktiekapitalen i Energi Viborg Kraftvarme A/S. I den sammenhæng bliver Boligselskabet Viborg og Boligselskabet Sct. Jørgen andelshavere i Viborg Varme A.m.b.a. fra stiftelsestidspunktet. I forhold til indholdet af den i pkt. 1.1 beskrevne pressemeddelelse fra mødet den 13. juni 2019 er der enighed mellem Parterne om, at Overlund Fjernvarme A.m.b.a. ikke ved stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a. udpeger et medlem til overgangsbestyrelsen, og at Viborg Kommune i konsekvens heraf kun udpeger 6 medlemmer, som skal indtræde i overgangsbestyrelsen fra stiftelsen af selskabet.

1.4 Fusionsaftalen er en rammeaftale mellem Parterne. Formålet med Fusionsaftalen er at aftale vilkårene for og fastlægge den række af transaktioner, der skal gennemføres for at opnå den ønskede organisering.

2. Den nye organisering

2.1 Den nærmere påtænkte organisering er sådan, at et nystiftet og forbrugerejet Viborg Varme A.m.b.a. skal eje og drive fjernvarmefremføringsanlæggene i Viborg by og i Hald Ege samt det varmeproducerende kedelanlæg i Hald Ege. Det nye Viborg Varme A.m.b.a. skal eje 100 % af aktierne i Energi Viborg Kraftvarme A/S, som ejer kraftvarmeværket

og en række varmeproducerende kedelanlæg mv. i Viborg. På tidspunktet for indgåelsen af Fusionsaftalen har Energi Viborg Kraftvarme A/S et igangværende projekt for etablering af en varmepumpe i Hald Ege. Varmepumpen forventes idriftsat i april 2021. Såfremt varmepumpen bliver klar til idriftsættelse før overdragelsen af aktiekapitalen i Energi Viborg Kraftvarme A/S, indgås på dette tidspunkt særskilt aftale om overdragelse heraf mellem Viborg Varme A.m.b.a. og Energi Viborg Kraftvarme A/S til en pris svarende til de samlede omkostninger til etablering af varmepumpen.

3. Den nuværende organisering

- 3.1 Viborg Kommune ejer aktiekapitalen i Energi Viborg A/S, der er moderselskab i en multiforsyningskoncern. Energi Viborg A/S ejer aktiekapitalen i Energi Viborg Kraftvarme A/S, som ejer og driver det naturgasfyrede kraftvarmeværk i henhold til bevilling efter elforsyningsloven, varmeproducerende kedelanlæg og som ejer og driver varme-transmissionsnettet frem til fjernvarmedistributørerne. Energi Viborg Kraftvarme A/S ejer og driver p.t. tillige kedelanlægget i Hald Ege, ligesom Energi Viborg Kraftvarme A/S har et igangværende projekt for etablering af en varmepumpe i Hald Ege.
- 3.2 Viborg Fjernvarme, Overlund Fjernvarme A.m.b.a., Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg er de fire fjernvarmedistributører i Viborg by. Viborg Fjernvarme ejer og driver tillige distributionsnettet i Hald Ege.

4. Overordnet plan for etableringen af den nye organisering

- 4.1 Parterne forpligter sig til at etablere den nye organisering ved gennemførelse af de forudsatte transaktioner og handlinger, herunder tiltrædelse af de som bilag vedlagte aftale- og selskabsdokumenter, når og såfremt de i Fusionsaftalen anførte betingelser derfor opfyldes. Parterne underskriver aftalerne ved closingmøde i henhold til pkt. 11. Hvor de som bilag vedlagte aftaledokumenter indeholder selvstændige betingelser og vilkår for Parternes transaktioner, gælder detailbestemmelserne i disse særskilte aftaler for de respektive parter i aftaledokumenterne.
- 4.2 Der er udarbejdet og indsendt anmodning om bindende svar fra Skatteministeriet/Skatteudvalget på, 1) om det kan bekræftes, at Viborg Varme A.m.b.a. vil være undtaget fra skattepligt i henhold til selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 4, og 2) om det kan bekræftes, at de i pkt. 5.1-5.4

anførte transaktioner ikke vil have skattemæssige konsekvenser for forbrugerne. Det bindende og bekræftende svar er vedlagt som **Bilag 4.2**.

- 4.3 Der er udarbejdet og indsendt anmodning til Energistyrelsen i relation til fortolkningen af forkøbsretsbestemmelserne til varmemefremføringsanlæg for varmemeforbrugerne i henhold til varmemeforsyningsloven og forhåndstilkendegivelse om godkendelse af indirekte overgang af elproduktionsbevilling (**Bilag 4.3.a.**) samt supplerende forespørgsel vedrørende forkøbsretsbestemmelserne (**Bilag 4.3.b.**). Energistyrelsens svar vedrørende forkøbsrettigheder er vedlagt som henholdsvis **Bilag 4.3.c** og **Bilag 4.3.d.** Energistyrelsen har foreløbigt udtrykt sig positivt om godkendelse af indirekte bevillingsovergang, idet den videre proces fremgår af pkt. 4.4. Energi Viborg Kraftvarme A/S har indsendt anmodning til Forsyningstilsynet om en afgørelse vedrørende fordelingen af omkostninger mellem el- og varmeproduktionen på Energi Viborg Kraftvarme A/S' kraftvarmeværk på Industrivej (**Bilag 4.3.e**)
- 4.4 Efter underskrivelse af Fusionsaftalen skal Energi Viborg Kraftvarme A/S i samarbejde med Viborg Fjernvarme udarbejde og indsende anmodning til Energistyrelsen om godkendelse af indirekte overgang af elproduktionsbevillingen til Viborg Varme A.m.b.a. Godkendelsen skal alene være betinget af, i) at Viborg Varme A.m.b.a. stiftes, ii) at aktierne i Energi Viborg Kraftvarme A/S overdrages fra Energi Viborg A/S til Viborg Varme A.m.b.a., og iii) at Viborg Varme A.m.b.a. stiller den af Energistyrelsen krævede moderselskabsgaranti, således at Energi Viborg A/S frigøres fra sine forpligtelser i henhold til den overfor Energistyrelsen stillede moderselskabsgaranti.
- 4.5 Viborg Fjernvarme, Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg stifter Viborg Varme A.m.b.a. Ved stiftelsen indskyder Viborg Fjernvarme fjernvarmedistributionsnettet og øvrige aktiver, rettigheder og forpligtelser i Viborg Varme A.m.b.a. ved apportindskud, jf. nærmere herom i pkt. 5.
- 4.6 Samtidig med stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a. overdrager Energi Viborg Kraftvarme A/S:
- 1) varmeproduktionsanlægget i Hald Ege,
 - 2) rettigheder og forpligtelser i henhold til aftale med Boligselskabet Sct. Jørgen og Viborg Fjernvarme, herunder om

lejeforhold til bygningen, hvori produktionsanlægget er beliggende,

3) varmetransmissionsnettet og

4) nærmere definerede rettigheder og forpligtelser i driftsaftaler/varmeleveranceaftaler med Overlund Fjernvarme A.m.b.a. og Boligselskabet Viborg

til Viborg Varme A.m.b.a., jf. nærmere herom i pkt. 6.

4.7 Energi Viborg A/S overdrager aktierne i Energi Viborg Kraftvarme A/S til Viborg Varme A.m.b.a., jf. nærmere herom i pkt. 7.

4.8 Ved Boligselskabet Sct. Jørgens og Boligselskabet Viborgs underskrivelse af Fusionsaftalen tiltræder boligselskaberne at ville være andelshavere i det kommende Viborg Varme A.m.b.a. Derudover har Parterne i Fusionsaftalen til hensigt, at der arbejdes videre med at finde en model, hvorefter Viborg Varme A.m.b.a. overtager varmedistributionsnettet fra Overlund Fjernvarme A.m.b.a., og Viborg Varme A.m.b.a. overtager drift, vedligeholdelse og evt. ejerskab til Boligselskabet Sct. Jørgens og Boligselskabet Viborgs varmefremføringsanlæg og centraler, jf. også nærmere herom i pkt. 8 og 9.

5. **Stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a.**

5.1 Viborg Fjernvarme, Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg stifter Viborg Varme A.m.b.a. i henhold til vedlagte udkast til stiftelsesdokument (**Bilag 5.1.a**) med tilhørende vedtægter (**Bilag 5.1.b**) og udkast til vurderingsberetning med åbningsbalance pr. 1. januar 2020 (**Bilag 5.1.c**). Selskabsdokumenterne tilføjes dato, navne på bestyrelsesmedlemmer, direktion og revisor forud for stiftelsesdagen.

5.2 Den formelle stiftelse af Viborg Varme A.m.b.a. gennemføres på closingmødet, jf. pkt. 11.2 nedenfor.

5.3 Stiftelsen sker med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2020.

5.4 Ved stiftelsen indskyder Viborg Fjernvarme alle foreningens aktiver og passiver, rettigheder og forpligtelser i Viborg Varme A.m.b.a.

5.5 Inden indgåelsen af Fusionsaftalen har Viborg Fjernvarme indhentet skriftligt samtykke fra væsentlige samarbejdspartnere og kreditorer til

overdragelsen af forpligtelser fra Viborg Fjernvarme til Viborg Varme A.m.b.a.

6. Overdragelse af produktionsanlæg i Hald Ege, varmetransmissionsnet og driftsaftaler

6.1 Energi Viborg Kraftvarme A/S overdrager på closingmødet, jf. pkt. 11.2 nedenfor

- 1) produktionsanlægget i Hald Ege,
- 2) rettigheder og forpligtelser i henhold til aftale med Boligselskabet Sct. Jørgen og Viborg Fjernvarme, herunder om lejemålsforhold til bygningen, hvori produktionsanlægget er beliggende,
- 3) varmetransmissionsnettet og
- 4) nærmere definerede rettigheder og forpligtelser i driftsaftaler/varmeleveranceaftaler med Overlund Fjernvarme A.m.b.a., Boligselskabet Viborg og Viborg Fjernvarme, jf. pkt. 6.3.

til det kommende Viborg Varme A.m.b.a.

6.2 På closingmødet, jf. pkt. 11.2, underskriver Energi Viborg Kraftvarme A/S og Viborg Varme A.m.b.a. aktivoverdragelsesaftale (**Bilag 6.2.a**), og Energi Viborg Kraftvarme A/S, Viborg Fjernvarme, Viborg Varme A.m.b.a. og Boligselskabet Sct. Jørgen underskriver tillæg til treparts-aftale (**Bilag 6.2.b**).

6.3 På closingmødet, jf. pkt. 11.2, underskriver Energi Viborg Kraftvarme A/S, Viborg Fjernvarme, Overlund Fjernvarme A.m.b.a., Boligselskabet Viborg og Viborg Varme A.m.b.a. vedlagte allonger til driftsaftaler/varmeleveranceaftalerne (**Bilag 6.3.a-c**).

6.4 Underskrivelsen af de i pkt. 6.2 og 6.3 nævnte aftaler finder sted umiddelbart efter konstitueringen af bestyrelsen i Viborg Varme A.m.b.a. Underskrivelsen af aftalerne gennemføres samtidig af de respektive parter, og aftaledokumenterne anses for en integreret del af stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a., som anses for at have indgået aftalerne på stiftelsestidspunktet.

7. Overdragelse af aktierne i Energi Viborg Kraftvarme A/S

7.1 Energi Viborg A/S overdrager alle aktierne i Energi Viborg Kraftvarme A/S til Viborg Varme A.m.b.a. på vilkår som beskrevet i vedlagte aktieoverdragelsesaftale (**Bilag 7.1**).

7.2 På Closingmødet, jf. pkt. 11.4 nedenfor, underskriver Energi Viborg A/S og Viborg Varme A.m.b.a. aktieoverdragelsesaftalen (Bilag 7.1). Såfremt Closing 2 gennemføres, før elvarmepumpeprojektet, jf. pkt. 2.1, er godkendt til ibrugtagning og idriftsat, indgår det igangværende projekt i Energi Viborg Kraftvarme A/S' aktivmasse og dermed i overdragelsen.

8. Varmeforsyning til Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg

8.1 Ved Boligselskabet Sct. Jørgens og Boligselskabet Viborgs underskrivelse af Fusionsaftalen tiltræder disse at ville indtræde som andelshavere i Viborg Varme A.m.b.a., jf. pkt. 5.1.

8.2 Boligselskabet Sct. Jørgen modtager allerede på tidspunktet for Fusionsaftalens indgåelse varme direkte fra Viborg Fjernvarme via distributionstilslutningen. Boligselskabet Viborg tiltræder ved underskrift af Fusionsaftalen at ville underskrive allonge til driftsaftale jf. bilag 6.3.c på tidspunktet for stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a., hvorved Boligselskabet Viborg bliver direkte aftager af varme fra Viborg Varme A.m.b.a.

9. Varmeforsyning til Overlund Fjernvarme A.m.b.a.

9.1 Ved Overlund Fjernvarme A.m.b.a.'s underskrivelse af Fusionsaftalen tiltræder Overlund Fjernvarme A.m.b.a. at ville modtage varme fra Viborg Varme A.m.b.a. fra stiftelsestidspunktet og i den forbindelse at ville underskrive tillægsaftalen til driftsaftalen, hvorved Viborg Varme A.m.b.a. indtræder som varmeleverandør i stedet for Energi Viborg Kraftvarme A/S (Bilag 6.3.b).

9.2 Endvidere tiltræder Overlund Fjernvarme A.m.b.a. at ville indstille til generalforsamlingen, at Overlund Fjernvarme A.m.b.a. på vegne af forbrugerne ikke vil udnytte forkøbsretten efter varmemforsyningslovens § 23f, således at det tiltrædes, at Energi Viborg Kraftvarme A/S overdrager den særskilte transmissionsledning til Overlund Fjernvarme A.m.b.a. til Viborg Varme A.m.b.a.

- 9.3 Endvidere tiltræder Overlund Fjernvarme A.m.b.a. at have til hensigt at indgå i en nærmere dialog med Viborg Varme A.m.b.a. om sidstnævnte selskabs mulige overtagelse af varmfremføringsanlæg mv. fra Overlund Fjernvarme A.m.b.a., eventuelt med virkning fra den 1. april 2021, med henblik på, at andelshaverne i Overlund Fjernvarme A.m.b.a. indtræder som andelshavere i Viborg Varme A.m.b.a.

10. Betingelser

- 10.1 Fusionsaftalen er fra Parternes side betinget af følgende:
1. at byrådet i Viborg Kommune senest den 15. december 2020 har godkendt indgåelsen af Fusionsaftalen med samtlige bilag, herunder aktieoverdragelsesaftalen (Bilag 7.1), og
 2. at generalforsamlingerne i Energi Viborg A/S, Viborg Fjernvarme, Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg senest den 15. december 2020 har godkendt indgåelsen af Fusionsaftalen med samtlige bilag.
- 10.2 Hvis betingelserne i pkt. 10.1. ikke opfyldes, og Parterne ikke forinden i enighed har indgået skriftlig aftale om udskydelse af frister eller bortfald af betingelse(r), bortfalder Fusionsaftalen, uden at nogen af Parterne kan gøre noget krav gældende mod hinanden som følge deraf.
- 10.3 Fusionsaftalens og tillægget til driftsaftalens (Bilag 6.3.b) bestemmelser om, at Overlund Fjernvarme A.m.b.a. fra tidspunktet for stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a. skal købe sin varme fra dette selskab, er fra Overlund Fjernvarme A.m.b.a.s side betinget af godkendelse på generalforsamling, der afholdes senest den 1. november 2020.
- 10.4 Hvis generalforsamlingen i Overlund Fjernvarme A.m.b.a. ikke godkender Fusionsaftalen, indgåelsen af tillægget til driftsaftalen (Bilag 6.3.b), og frafalder forkøbsretten, jf. pkt. 9.2, er Fusionsaftalen fortsat gældende mellem de øvrige Parter. Der henvises dog til Aktivoverdragelsesaftalens pkt. 5.2 (Bilag 6.2.a.).

11. Closing

11.1 Betingelser for Closing 1

Parternes forpligtelse til at gennemføre de i Fusionsaftalens pkt. 5 og 6 forudsatte transaktioner og handlinger, herunder tiltrædelse af de som bilag vedlagte aftaler og selskabsdokumenter (Closing 1), indtræder, når betingelserne i pkt. 10.1 og 10.3 er opfyldt, jf. dog pkt. 10.4.

11.2 Parterne er enige om, at der snarest muligt og inden 14 dage efter konstatering af, at de i pkt. 10.1 angivne betingelser er opfyldt, skal afholdes et closingmøde, hvor følgende transaktioner gennemføres og underskrives af de respektive Parter:

1. Stiftelse af Viborg Varme A.m.b.a., jf. pkt. 5.2,
2. Underskrivelse af aktivoverdragelsesaftale (Bilag 6.2.a) og tillæg til trepartsaftale (Bilag 6.2.b),
3. Viborg Varme A.m.b.a.'s betaling af købesummen i henhold til aktivoverdragelsesaftalen, og
4. Underskrivelse af allonger til driftsaftalerne/varmeleveranceaftalerne (Bilag 6.3.a-c).

11.3 Betingelser for Closing 2

Parternes forpligtelse til at gennemføre den i Fusionsaftalens pkt. 7 forudsatte transaktion er betinget af, at Closing 1 er gennemført, og at følgende er opfyldt senest den 15. december 2020:

1. At Energistyrelsen har godkendt den indirekte bevillingsoverdragelse i overensstemmelse med pkt. 4.4 ovenfor, og
2. Forsyningstilsynet har besvaret den som Bilag 4.3.e vedlagte henvendelse på en måde, som giver Energi Viborg-koncernen og Viborg Kommune tilstrækkelig sikkerhed for, at der ikke vil opstå et underskud i Energi Viborg Kraftvarme A/S, som kan medføre, at Viborg Kommunes garanti for selskabets lån aktualiseres, og som også i øvrigt understøtter, at der ikke er afgørende hensyn til den nuværende kreds af varmemeforbrugere, varmedistributører, Energi Viborg-koncernen eller Viborg Kommune, som med vægt taler imod transaktionens gennemførelse.

11.4 Parterne er enige om, at der snarest muligt og inden for 14 dage efter konstatering af, at de i pkt. 11.3 angivne betingelser er opfyldt, skal

afholdes et closingmøde, hvor følgende transaktioner gennemføres og underskrives af de respektive parter:

1. Underskrivelse af aktieoverdragelsesaftale vedrørende aktier i Energi Viborg Kraftvarme A/S, jf. pkt. 7,
2. Viborg Varme A.m.b.a.'s betaling af købesummen i henhold til aktieoverdragelsesaftalens pkt. 6.1-6.2,
3. Viborg Varme A.m.b.a.'s udstedelse af moderselskabsgarantien, jf. Fusionsaftalens pkt. 4.4.

11.5 Handlingerne nævnt i pkt. 11.2 skal anses for sket samtidigt, og handlingerne nævnt i pkt. 11.4 skal anses for sket samtidigt. Ingen af handlingerne foretaget af en Part skal anses for sket, før de handlinger, som skal udføres af de øvrige Parter, ligeledes er gennemført.

11.6 Hvis betingelserne for Closing 2 ikke er opfyldt den 15. december 2020, jf. pkt. 11.3, er de respektive Parter forpligtet til loyalt at arbejde for en opfyldelse af betingelserne snarest muligt derefter. Såfremt closingbetingelserne ikke er opfyldt eller frafaldet senest den 30. juni 2021, er hverken Energi Viborg A/S eller Viborg Varme A.m.b.a. bundet af den del af Fusionsaftalen og kan ikke rette noget krav mod de øvrige Parter som følge af den manglende opfyldelse af betingelserne. Ved gennemførelse af Closing 2 efter den 1. januar 2021 (og senest den 30. juni 2021) er Parterne enige om at opdatere bilagene til aktieoverdragelsesaftalen (Bilag 7.1), herunder i forhold til Energi Viborg A/S' beskrivelse af verserende sager og væsentligste aftaler med tredjeparter i Energi Viborg Kraftvarme A/S på det senere closingtidspunkt.

12. Udgifter i forbindelse med indgåelsen af Fusionsaftalen og aftaler vedlagt som bilag

12.1 Hver Part afholder sine egne omkostninger til egne tekniske, økonomiske og juridiske rådgivere i forbindelse med udarbejdelsen, forhandlingen og indgåelsen af Fusionsaftalen samt aftaler vedlagt som bilag hertil.

13. Fusionsaftalens fuldstændighed

13.1 Fusionsaftalen erstatter alle tidligere mundtlige aftaler eller forståelser mellem Parterne, således at Fusionsaftalen efter indgåelsen heraf som helhed regulerer Parternes indbyrdes forhold i relation til sammenlægningen.

14. Tvister

- 14.1 Fusionsaftalen, inklusive bilag, samt enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse hermed, er underlagt og skal fortolkes i overensstemmelse med dansk ret.
- 14.2 Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med denne Fusionsaftale, herunder dens bilag, herunder tvister vedrørende Fusionsaftalens eksistens eller gyldighed, skal afgøres ved voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter de af Voldgiftsinstituttet vedtagne regler herom, som er gældende ved indledningen af voldgiftssagen, dog således at voldgiftsretten skal bestå af 3 dommere. Voldgiftsbehandlingen skal foregå i Viborg og gennemføres på dansk.

(SEPARAT UNDERSKRIFTSIDE FØLGER)

For Energi Viborg A/S:

Dato: 21 / 10 - 2020



Mette Urup



Allan Clifford Christensen

For Energi Viborg Kraftvarme A/S:

Dato: 21 / 10 - 2020



Mette Urup



Allan Clifford Christensen

For Viborg Fjernvarme:

Dato: 21 / 10 - 2020



Morten Abildgaard



Kristian Brøns Nielsen

For Overlund Fjernvarme A.m.b.a.:

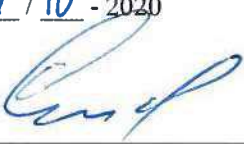
Dato: 21 / 10 - 2020



Mikael Petersen

For Boligselskabet Sct. Jørgen:

Dato: 21 / 10 - 2020



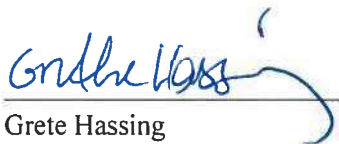
Hans Erik Lund



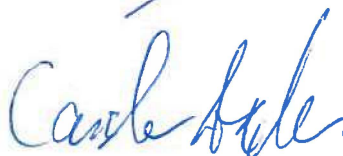
Johannes Stensgaard

For Boligselskabet Viborg:

Dato: 21 / 10 - 2020



Grete Hassing



Carsten Axelsen
Bestyrelsesmedlem



Kirsten Østerballe



Else Olesen