

FUSIONSAFTALE

for fusionen mellem

**Bjerringbro Varmeværk A.m.b.a.
CVR.nr.: 17 25 63 19
Realskolevej 18
8850 Bjerringbro
Viborg Kommune**

og

**Ulstrup Kraftvarmeværk A.m.b.a.
CVR.nr.: 13 10 97 10
Fredensvej 6
8860 Ulstrup
Favrskov Kommune**

Bilag 1: Regnskabsnotat udarbejdet af BDO, Statsautoriserede Revisorer.

Undertegnede bestyrelser for:

Bjerringbro Varmeværk A.m.b.a.

og

Ulstrup Kraftvarmeværk A.m.b.a.

indgår herved i forening følgende:

FUSIONSAFTALE

1. De omfattede selskaber:

- 1.1. Fusionen omfatter de to nævnte fjernvarmeværker, der begge indgår i fusionen som ligeværdige parter.

- 1.2. Det fortsættende selskab skal være Bjerringbro Varmeværk A.m.b.a., medens Ulstrup Kraftvarmeværk A.b.m.a. opløses uden likvidation.
- 1.3. Det fortsættende selskab skal have hjemsted i Viborg Kommune.
- 1.4. I forbindelse med fusionen skifter Bjerringbro Varmeværk A.m.b.a. navn til Gudenådalens Energiselskab A.m.b.a.

2. Baggrunden for fusionen:

- 2.1. Det er vurderingen, at fjernvarmeværkerne ved fusionen vil styrkes såvel økonomisk som organisatorisk, og at fusionen på sigt vil medføre stordriftsfordele, således at det fortsættende selskab i bedre grad kan bevare og udbygge sin service overfor forbrugerne både i Bjerringbro og Ulstrup og samtidig bedre kan fastholde en miljøvenlig varmeproduktion og relativt set lave varmepriser.
- 2.2. For at sikre størst mulig samhørighed blandt alle fremtidige forbrugergrupper, er parterne enige om, at alle forbrugere i de to forsyningsområder skal have ens varmepriser, jfr. dog § 5. Det er imidlertid aftalt mellem parterne, at forbrugerne i Ulstrup først får samme varmepris fra 1/6-2018, da det skønnes, at transmissionsledningen først er etableret på dette tidspunkt, hvorfor gældsudligningsbeløbet først betales fra den 1/6-2018. Hele anlægsinvesteringen finansieres indledningsvis ved en byggekredit. For at sikre, at dette ikke skal komme til at betyde en ekstra økonomisk belastning for forbrugerne i Bjerringbro, hvilket vil være i strid med Varmeforsyningsloven, er parterne enige om, at forbrugerne i Ulstrup skal betale et kontant, ekstraordinært tilslutningsbidrag (gældsudligningsbeløb), der skal dække de omkostninger, der påløber som en følge af fusionen både på anlægs- og driftssiden respektive et tidsbegrænset ekstraordinært tillæg til den nuværende varmepris. Revisionsfirmaet BDO, der er revisionsselskab for Bjerringbro Varmeværk, udarbejder en åbningsbalance for det fusionerede selskab samt endelig opgørelse over samtlige etableringsomkostninger og deres fordeling, ligesom revisionsselskabet udarbejder en opgørelse over gældsudligningen i selskaberne, hvilken opgørelse vedhæftes nærværende aftale som en integreret del af denne. Opgørelsen viser endvidere, hvilket gældsudligningsbeløb, der skal betales inkl. moms for et standardhus på 130 m² med et årligt forbrug på 18,1 MWh.

Fusionen af de to fjernvarmeværker vil føre frem til et fjernvarmeværk med en større robusthed og endnu bredere brændselsfleksibilitet, hvilket vil give brugerøkonomiske fordele for begge værker. Samtidig giver fusionen mulighed for udvidelse af forsyningsområdet og dermed forbrugergrundlaget.

Det er herudover hensigten, at fusionen senere udvides til også at omfatte fjernvarmeværkerne i Ans og Rødkærsbro. Endvidere er det hensigten, at transmissionsledningen mellem de to værker lægges i et andet trace, for at kunne inddrage et større område i det fusionerede værks forsyningsområde, jfr. nærmere herom i §§ 3 og 4.

3. Forudsætninger:

- 3.1. For det første er fusionen betinget af, at de to fjernvarmeværkers generalforsamlinger godkender fusionen, og dermed for Ulstrup Kraftvarmeværks vedkommende, at dette selskab opløses uden likvidation.
- 3.2. For det andet er det en forudsætning for fusionen, at denne anmeldes til Energitilsynet samt at tilsynet ikke har væsentlige indvendinger mod fusionen.
- 3.3. For det tredje er fusionen betinget af, at både Favrskov og Viborg kommuner godkender såvel, at Bjerringbro Varmeværks forsyningsområde udvides til også at omfatte Ulstrup Kraftvarmeværks forsyningsområder, og at kommunegarantier afgivet til fordel for Ulstrup Kraftvarmeværk overgår til Bjerringbro Varmeværk/Gudenådalens Energiselskab A.m.b.a.
- 3.4. For det fjerde er fusionen betinget af, at Viborg Kommune godkender et projekt om etablering af en transmissionsledning mellem de to forsyningsområder. Dette projekt, der udarbejdes og indsendes af Ingeniørfirmaet NIRAS, Aarhus efter nærmere aftale med Bjerringbro Varmeværk, følger en længere trace end den nødvendige for at sikre et større varmegrundlag for det fusionerede værk. Den øgede anlægsomkostning herved, finansieres af det fusionerede værk.
- 3.5. Parterne er endvidere enige om, at det skal være en forudsætning for fusionen, at der indhentes bindende forhåndsbesked fra SKAT såvel vedrørende anvendelse af bogførte værdier af Ulstrup Kraftvarmeværks anlægsaktiver som af salgssummerne. Såfremt skattemyndighederne helt eller delvist tilsidesætter værdiansættelsen, skal parterne være berettiget til at træde tilbage fra aftalen eller indrette sig i overensstemmelse med skattemyndighedens værdiansættelse. Parterne skal endvidere være berettiget til hver for sig at påklage afgørelsen i højere myndighed, herunder også domstolene. Parterne forpligter sig til loyalt at bistå ved at medvirke til at gennemføre klagen.

4. Den nødvendige investering:

- 4.1. Parterne skønner, at den nødvendige investering beløber sig til ca. 17 mio. kr. ekskl. moms. Denne investering betales kun delvist af forbrugerne i Ulstrup med 9 mio. kr. Den resterende del kr. 8 mio. kr. betales af forbrugerne i Bjerringbro. Baggrunden for at en del af den samlede investering skal betales af Bjerringbros forbrugere, er, at det er vurderingen, at også forbrugerne i Bjerringbro får en direkte fordel af Ulstrups kraftvarmekapacitet, således at Bjerringbro ikke i væsentlig grad behøver at producere på deres kedler. Det er skønnet, at denne fordel kan forrente og afskrive de 8 mio. kr. Investeringen er indregnet i gældsudligningsbeløbet, men parterne er dog enige om, at den mindre del, som den enkelte forbruger i Bjerringbro skulle have betalt, jfr. bilag 1 ikke skal indbetales.
- 4.2. Parterne er imidlertid enige om, at denne nødvendige investering ikke foretages, men at der i stedet etableres en transmissionsledning, der giver mulighed for et større forsyningsområde, jfr. i øvrigt § 3.4.

5. Ejerforhold og indbetaling af ekstraordinært tilslutningsbidrag:

- 5.1. Med virkning fra fusionsdatoen indtræder andelshaverne i Ulstrup Kraftvarmeværk som andelshavere i Bjerringbro Varmeværk A.m.b.a. med de samme rettigheder og forpligtelser som disse.
- 5.2. Forbrugerne i Ulstrup skal selv som nævnt betale både den nødvendige investering og gældsudligningsbeløbet. Andelshaverne kan selv vælge, om de vil betale denne investering i form af et ekstraordinært tillæg til den faste afgift eller i form af et ekstraordinært kontant beløb.
- 5.3. Såfremt beløbet ikke indbetales kontant den 1/6-2018, betales det som et tillæg til den faste afgift. Beløbet opgøres som nævnt i bilag 1. Gældsudligningsbeløbet skal udligne dels forskellighederne i egenkapital m.m., og det pågældende værks eventuelle andel af etableringen af transmissionsledningen og de tilknyttede anlæg.
- 5.4. Der lægges de i bilag 1 anførte forudsætninger til grund for beregningen af det ekstraordinære tilslutningsbidrag. Bilaget er udarbejdet af Revisionsfirmaet BDO, Viborg.
- 5.5. Selvom investeringen er skønsmæssig, og de anførte regnskabstal er de sidst kendte, er det besluttet, at de anførte beløb skal betragtes som endelige.

Det bemærkes, at de anførte tilsluttede arealer alle er i forhold til BBR-registrets udvisende.

Såfremt forbrugerne i Ulstrup måtte ønske at betale gældsudligningsbeløbet som et tillæg til varmeprisens faste del, udregnes beløber som en annuitet over maksimalt 10 år, idet renten fastsættes til 7 % af den til enhver tid værende restgæld. Såfremt der ikke er truffet beslutning om tilslutningsforpligtelse, kan den nævnte forpligtelse tinglyses på ejendommen. Løbetiden kan fastsættes til en kortere periode, såfremt forbrugeren måtte ønske dette.

Det fremgår af bilag 1, at gældsudligningsbeløbet for en gennemsnitsejendom på 130 m² udgør kr. 13.265,00 inkl. moms. med en simpel (teoretisk) tilbagebetalingstid på 3,1 år.

6. Virkningstidspunkt:

- 6.1. Fusionen gennemføres med virkning fra den 1. juni 2017 (fusionsdatoen). Fra dette tidspunkt overgår det ophørende selskabs rettigheder og forpligtelser til det fortsættende selskab, dog med nedennævnte begrænsninger. Fra samme tidspunkt ophører Ulstrup Kraftvarmeværk A.m.b.a. uden yderligere likvidation.

7. Universalsuccession:

- 7.1. Ved fusionen overtager det fortsættende selskab det ophørende selskabs aktiver og passiver som helhed og uden undtagelse.
- 7.2. Det fortsættende selskab indtræder således fuldt ud som universalsuccessor i det ophørende selskabs rettigheder og forpligtelser.

8.0. Organisation samt medarbejderes retsstilling:

- 8.1. Parterne er enige om, at Charles Winther Hansen bliver det fusionerede selskabs direktør, medens Mogens Dam bliver selskabets Tekniske chef med reference direkte til direktøren. Mogens Dam indplaceres efter vurdering af lønningerne ved Bjerringbro Varmeværk sammenholdt med hans ansvarsområde i den fremtidige organisation. Mogens Dam kan ikke stilles ringere end efter hans nuværende ansættelsesaftale.

9. Vederlag til ledelserne m.v.:

- 9.1. Ingen bestyrelsesmedlemmer i de to selskaber får noget vederlag eller nogen anden særlig fordel i forbindelse med fusionen.

10. Skattefri fusion og moms:

- 10.1. Det ophørende selskabs overdragelse af aktiver og gæld som helhed finder sted i henhold til lov om beskatning ved fusion af aktieselskaber m.v. - skattepligtig fusion.

BDO anmoder om bindende forhåndsbesked for at sikre, at der kan ske anvendelse af de bogførte værdier ved overdragelsen.

- 10.2. Det ekstraordinære tilslutningsbidrag opkræves inkl. moms.

11. Fuldmagt:

- 11.1. Måtte Energitilsynet forlange ændringer, er de to bestyrelser bemyndiget til at foretage de nødvendige ændringer under forudsætning af, at de er af mindre omfang og i øvrigt forfølger målet med fusionen.
- 11.2. Herudover bemyndiges Uffe Bro, Løgstør til at foretage anmeldelse af fusionsplanen og eventuelle ændringer overfor Energitilsynet eller kommunerne.

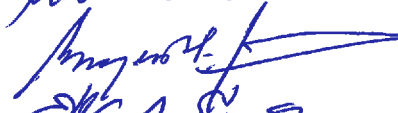
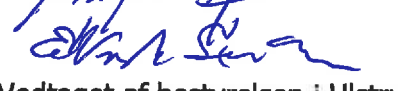
12. Bestyrelsesrepræsentation:

- 12.1. Det fusionerede selskabs bestyrelse skal bestå af 7 medlemmer, hvoraf de to skal vælges blandt andelshaverne i Ulstrup. Efter en valgperiode på to år, reduceres antallet af bestyrelsesmedlemmer til 5, der alle vælges af generalforsamlingen uden hensyn til bopæl. Hvis et bestyrelsesmedlem i Bjerringbro ikke ønsker at fortsætte, kan der i overgangsperioden på de første år efter fusionen vælges et yderligere bestyrelsesmedlem fra Ulstrup. Formanden vælges fortsat af bestyrelsen på det konstituerende bestyrelsesmøde efter fusionen. Honorering/aflønning af bestyrelsen sker efter de i dag gældende regler i Bjerringbro Varmeværk.

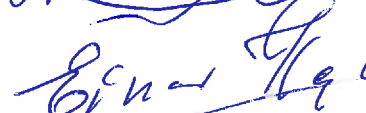
BILAG:

1. Notat om gældsudligningsbeløbet udarbejdet af BDO, Statsautoriserede Revisorer.

Vedtaget af bestyrelsen i Bjerringbro Varmeværk A.m.b.a. den 22. marts 2017:

	Jesper Steukjær	
	Preben Skrensen	Per Dalgaard
	Mogens H. Jensen	
	Erling Krogh Sørensen	

Vedtaget af bestyrelsen i Ulstrup Kraftvarmeværk A.m.b.a. den 22. marts 2017:

	Kurt Fauriskov Nielsen	
	Lars Skov Nielsen	
	Arne Nielsen	
	Einar Kyhn	
	Niels Kjær	
	Anne Neergaard	