



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

AKTIEOVERDRAGELSESAFTALE

Mellem

J.nr. 337992-DJU

Viborg Varme A.m.b.a.
Håndværkervej 6
8800 Viborg
("Køber")

Jacob Sparre Christiansen
Advokat

og

Energi Viborg A/S

Industrivej 15
8800 Viborg
CVR nr. 21822531
("Sælger")

indgås følgende aktieoverdragelsesaftale:

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

Indholdsfortegnelse

1.	Definitioner	4
2.	Aftalens baggrund og formål.....	4
3.	Aftalens genstand og betingelser.....	5
4.	Vilkår for overdragelsen	5
5.	Overtagelsesdag	6
6.	Købesummen og betaling heraf.....	7
7.	Sælgers garantier og erklæringer.....	7
8.	Genforhandling	8
9.	Ikrafttræden	8
10.	Lovvalg og voldgift.....	8

Bilagsfortegnelse:

Bilag 4.3.a	Oversigt over de væsentligste aftaler med tredjeparter
Bilag 4.3.b	Revideret rammeaftale om administrative ydelser
Bilag 5.5	Ekstraordinært generalforsamlingsprotokollat, udateret
Bilag 7.4	Sælgers beskrivelse af samtlige verserende sager

1. Definitioner

1.1 I Aftalen skal følgende ord og udtryk have følgende betydning:

- | | | |
|-------|--------------------------------|--|
| 1.1.1 | <u>Aftalen:</u> | Denne aktieoverdragelsesaftale. |
| 1.1.2 | <u>Aktierne:</u> | 100 % af selskabskapitalen i Selskabet, udgørende i alt nominelt kr. 500.000 aktier. |
| 1.1.3 | <u>Overtagelsesdagen:</u> | Den 1. januar 2021 eller den senere dato, hvor der gennemføres closing (closing 2), jf. Fusionsaftalens pkt. 11.4. |
| 1.1.4 | <u>Parterne:</u> | Sælger og Køber i forening. |
| 1.1.5 | <u>Selskabet:</u> | Energi Viborg Kraftvarme A/S, CVR nr. 10046769. |
| 1.1.6 | <u>Tredjemandsrettigheder:</u> | Pant, forkøbsrettigheder, ejendomsforbehold, optioner, ejerrettigheder såvel som enhver anden rettighed, aktuel eller potentiel, som tredjemand måtte kunne gøre gældende vedrørende Aktierne. |

2. Aftalens baggrund og formål

- 2.1 Baggrunden for indgåelsen af Aftalen er beskrevet i Fusionsaftale om etableringen af Viborg Varme A.m.b.a., indgået mellem Energi Viborg A/S, Energi Viborg Kraftvarme A/S, Viborg Fjernvarme, Overlund Fjernvarme A.m.b.a., Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg. For en nærmere beskrivelse af baggrunden henvises i det hele til Fusionsaftalen, særligt dennes pkt. 1.
- 2.2 Formålet med Aftalen er at beskrive og formalisere de aftalte vilkår for overdragelsen af Aktierne fra Sælger til Køber.

3. Aftalens genstand og betingelser

- 3.1 På de i Aftalen anførte vilkår og betingelser overdrager Sælger Aktierne til Køber, således som disse er og forefindes på Overtagelsesdagen sammen med alle nuværende og fremtidige rettigheder, som relaterer sig til Aktierne, fri for Tredjemandsrettigheder.

4. Vilkår for overdragelsen

- 4.1 Parterne er enige om, at det er et vilkår for overdragelsen, at medarbejderne ansat i Selskabet i forbindelse med overgangen af Aktierne til Køber i forhold til deres ansættelsesforhold skal behandles, som om de med transaktionen var omfattet af virksomhedsoverdragelseslovens § 5, idet det bemærkes, at der ikke skal udarbejdes refusionsopgørelse eller lignende vedrørende medarbejderforpligtelser.
- 4.2 Køber er uberettiget til efter overdragelsen af Aktierne at modtage udbyttebetalinger eller udlodninger fra Selskabet, som hidrører fra eventuelle årlige overskud på elproduktionen på kraftvarmeværket på Industrivej. Sådanne overskud kan – med respekt af det i driftsaftalerne med distributørerne anførte – udelukkende enten i) henlægges til dækning af senere eventuelle årlige underskud på elproduktionen eller ii) anvendes til nedsættelse af Selskabets varmepriser. En anvendelse af årlige overskud på elproduktionen til nedsættelse af Selskabets varmepriser efter foranstående punktum forudsætter, at Selskabet inden for rammerne af varmeforsyningslovgivningen tilrettelægger sine anmeldelser til Forsyningstilsynet med henblik på i videst muligt omfang at undgå, at der efterfølgende opstår underskud på elproduktionen, som ikke kan dækkes over varmepriserne. Selskabet er dog ikke forpligtet til at fastholde anmeldelser og prisettersvisninger i strid med Forsyningstilsynets konkrete afgørelser overfor Selskabet. Afdrag og rentebetaling på Selskabets kommunegaranterede lån sker efter Overtagelsesdagen fortsat med Selskabets midler og i henhold til afdrags- og rentevilkårene i lånedokumenterne. Foranstående gælder for kraftvarmeproduktionsvirksomheden på det naturgasfyrede kraftvarmeværk på Industrivej, indtil kraftvarmeværket permanent tages ud af drift og Viborg Kommune er frigjort for alle garantiforpligtelser.

- 4.3 På Overtagelsesdagen, jf. pkt. 5, overtager Køber Selskabet med de aftaler, som Selskabet var part i på Overtagelsesdagen. Oversigt over de væsentligste aftaler med tredjeparter på tidspunktet for underskrivelsen af Aftalen er vedlagt som **Bilag 4.3.a**. For så vidt angår Selskabets rammeaftale med Sælger om administrative ydelser, underskrives og træder den som **Bilag 4.3.b** vedlagte reviderede aftale i kraft på Overtagelsesdagen.

5. Overtagelsesdag

- 5.1 Overdragelsen af Aktierne sker den 1. januar 2021 eller den senere dato, hvor der gennemføres closing (closing 2), jf. Fusionsaftalens pkt. 11.4.
- 5.2 Sælger skal træffe enhver rimelig foranstaltning for at sikre, at Selskabet i tidsrummet mellem underskrivelse af Aftalen og Overtagelsesdagen, driver sin virksomhed efter uændrede principper og ikke træffer væsentlige beslutninger uden Købers samtykke, med mindre sådanne beslutninger er forårsaget af lovkrav eller forudsat truffet ved Aftalen.
- 5.3 For så vidt angår beslutninger, der kræver Købers samtykke, skal Sælger forelægge spørgsmålet for en af Køber udpeget kontaktperson. Kontaktpersonen har pligt til uden ugrundet ophold at tage stilling til anmodningen. Køber er alene berettiget til at nægte/tilbageholde samtykke, hvis Køber kan påvise objektivt saglige grunde hertil.
- 5.4 Samtlige økonomiske og forvaltningsmæssige beføjelser knyttet til Aktierne overgår til Køber pr. Overtagelsesdagen.
- 5.5 Aktierne noteres som overdraget til Køber pr. Overtagelsesdagen i Selskabets ejerbog og i Det Offentlige Ejerregister. På Overtagelsesdagen gennemfører Køber ekstraordinær generalforsamling i Selskabet, hvor der indsættes ny bestyrelse, ændres selskabsnavn og vælges ny revisor i overensstemmelse med ekstraordinært generalforsamlingsprotokollat, som i udkastform, vedlægges som **Bilag 5.5**. På Overtagelsesdagen ind sættes endvidere ny direktion i Selskabet, og Køber foranlediger førnævnte beslutninger registreret hos Erhvervsstyrelsen senest 5 hverdage efter Overtagelsesdagen.
- 5.6 Køber er med virkning fra Overtagelsesdagen uberettiget til på noget tidspunkt at anvende et navn for Selskabet, hvori ordene ”Energi Viborg” indgår i sammenhæng, idet forbuddet også gælder som binavn.

6. Købesummen og betaling heraf

- 6.1 Købesummen for Aktierne udgør kr. 500.000.
- 6.2 Købesummen betales samtidig med underskrivelse af Aftalen af Køber ved overførsel til følgende konto hos Sælgers pengeinstitut med valør pr. Overtagelsesdagen:

Jyske Bank
Reg.nr: 5059
Kontonummer: 0001104950

- 6.3 Parterne er enige om, at den aftalte værdiansættelse af kapitalandelene i Selskabet svarer til markedsværdien af Selskabet.

7. Sælgers garantier og erklæringer

- 7.1 Sælger garanterer at være retmæssig eneejer af Aktierne pr. Overtagelsesdagen.
- 7.2 Sælger garanterer, at Aktierne pr. Overtagelsesdagen er frie for Tredjemandetsrettigheder og ubehæftede i enhver henseende, bortset fra forkøbsret efter varmemforsyningslovens § 23f, jf. pkt. 5.2 i Aktivoverdragelsesaftalen, som finder tilsvarende anvendelse.
- 7.3 Sælger garanterer, at der ikke forud for Overtagelsesdagen er indregnet omkostninger i varmeprisen overfor Viborg Fjernvarme, Overlund Fjernvarme A.m.b.a., Boligselskabet Sct. Jørgen og Boligselskabet Viborg, som Selskabet ikke har været berettiget til at indregne i henhold til de med disse parter i kraftvarmeværkets levetid indgåede driftsaftaler vedrørende varmemforsyning. Sælgers erstatningsansvar som følge af foranstående garanti kan ikke overstige kr. 500.000 og kan ikke gøres gældende senere end 12 måneder efter Overtagelsesdagen.
- 7.4 Som led i Sælgers opfyldelse af sin loyale oplysningsforpligtelse vedlægges som **Bilag 7.4** Sælgers beskrivelse af samtlige verserende sager – herunder rets- og voldgiftssager samt uafsluttede sager med skatte-, energipris- og miljømyndighederne. Det bemærkes, at Køber ikke har ønsket at foretage due diligence undersøgelser af Selskabet.

8. Genforhandling

- 8.1 Parterne er enige om, at de aftalte vilkår for overdragelsen af Aktierne skal tages op til genforhandling, i det omfang der efterfølgende måtte blive truffet en myndighedsafgørelse om, at de fastsatte vilkår ikke er i overensstemmelse med lovgivningen, herunder at de ikke måtte være markedskonforme. Parterne er forpligtet til at søge at opnå et genforhandlingsresultat, som tilgodeser forudsætningerne i myndighedsafgørelsen.

9. Ikrafttræden

- 9.1 Aftalen træder i kraft ved Parternes underskrift, idet overgang af Aktierne sker pr. Overtagelsesdagen.

10. Lovvalg og voldgift

- 10.1 Aftalen samt enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse hermed, er underlagt og skal fortolkes i overensstemmelse med dansk ret.
- 10.2 Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med denne Aftale, herunder tvister vedrørende Aftalens 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 og på vegne af Sælger:

Dato: ____ / ____ - 2020

Mette Urup

Allan Clifford Christensen

For og på vegne af Køber:

Dato: ____ / ____ - 2020

[Tegningsberettiget 1]

[Tegningsberettiget 2]

BILAG 5.5

REFERAT

af ekstraordinær generalforsamling i Energi Viborg Kraftvarme A/S, CVR-nr. 10046769

Den [indsæt] blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling i selskabet, der afholdtes på selskabets hjemsted.

Dagsordenen var følgende:

1. Valg af dirigent
2. Forslag om ændring af bestyrelsen
3. Forslag om ændring af vedtægter, herunder ændring af navn
4. Forslag om ændring af revisor

Ad 1. Valg af dirigent

Det var foreslået, at advokat Jacob Sparre Christiansen valgtes som dirigent.

Forslaget blev vedtaget.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var beslutningsdygtig, idet hele selskabskapitalen var repræsenteret ved fuldmagt, og idet kapitalejeren havde fraveget selskabslovens og vedtægternes form- og fristkrav for indkaldelse og afholdelse af generalforsamlingen.

Ad 2. Forslag om ændring af bestyrelsen

Der blev fremsat forslag om ændring af bestyrelsen, der foreslås fremover at skulle udgøres af følgende personer:

[navn], formand

[navn]

[navn]

Til referatet blev det anført, at [navn] skal være ny direktør i stedet for Mette Urup.

Det fremsatte forslag blev godkendt enstemmigt og med alle tilstedeværende stemmer.

Ad 3. Forslag om ændring af vedtægter, herunder ændring af navn

Der blev fremsat forslag om ændring af selskabets vedtægter, således at selskabets navn ændres til ”[indsæt]”.

Udkast til nye vedtægter blev fremlagt og gennemgået.

Det fremsatte forslag blev godkendt enstemmigt og med alle tilstedeværende stemmer.

Ad 4. Forslag om ændring af revisor

Der blev fremsat forslag om ændring af selskabets revisor fra PriceWaterHouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til [indsæt].

Det fremsatte forslag blev godkendt enstemmigt og med alle tilstedeværende stemmer.

Der forelå ikke yderligere til behandling, og dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt, og at samtlige forslag var blevet vedtaget enstemmigt og med samtlige stemmer.

Generalforsamlingen bemyndigede herefter advokat Jacob Sparre Christiansen (med substitutionsret) til at foretage anmeldelse af det vedtagne overfor Erhvervsstyrelsen, herunder til at foretage eventuelle rettelser, tilføjelser og/eller ændringer, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve, for at registrering af det vedtagne kan finde sted.

Generalforsamlingen blev herefter hævet.

Som dirigent:

Jacob Sparre Christiansen

Dato	20. oktober 2020
Sagsnr.	20-0505
Ansvarlig	Mette Urup
Direkte tlf.	8929 2925
E-mail	mu@energiviborg.dk

Oversigt over verserende sager i Energi Viborg Kraftvarme A/S

Pr. 20. oktober 2020 er der følgende kendte verserende sager i Energi Viborg Kraftvarme A/S (EVK):

Skattesag

Der er en verserende sag vedrørende skattefradrag for de ca. 65 mio. kr., som EVK betalte til Viborg Fjernvarme i forbindelse med overdragelse af geotermiprojektet til EVK i 2012.

Primo 2020 har EVK modtaget en afgørelse fra Skatteankestyrelsen, der giver EVK fuldt medhold. Sagen er hjemvist til fornyet behandling i Skattestyrelsen med henblik på, at *"Skattestyrelsen tager stilling til afskrivning på aktiver, som selskabet har overtaget i geotermiprojektet, herunder fastsætter anskaffelsessummer for de overtagne afskrivningsberettigede aktiver og opgør fradrag for afskrivninger efter afskrivningslovens regler"*.

Dette arbejder pågår.

Der er i skatteopgørelserne for EVK fradraget ca. 32 mio. kr. I tilfælde af at Skattestyrelsens værdiansættelse af aktiverne er mindre end dette beløb, vil driften af EVK belastes med den beregnede skat af differencen mellem afskrivningsgrundlaget og ca. 32 mio. kr.

Forsyningstilsynet

I forbindelse med en forespørgsel til Forsyningstilsynet om opdeling af EVKs regnskab i el- og varmeproduktion har Forsyningstilsynet udtalt, at et evt. underskud på elproduktion ikke kan indregnes varmeprisen, og også at de faste omkostninger på kraftvarmeværket skal opdeles mellem el- og varmeproduktion.

Idet EVK kun producerer på kraftvarmeværket, når forholdet mellem elsalgspriser, gasindkøbspriser og CO₂-kvotepriser giver varmekunderne en fordel, kan EVK, afhængig af fordelingsnøglerne for de faste omkostninger, efter grundbeløbets bortfald pr. 1. januar 2019 risikere, at der i et år med lav produktion kan regnes et underskud. Dog ikke hvis de faste omkostninger alene skal henføres til varmesiden.

Idet fordelingen af de faste omkostninger ikke er afklaret, har EVK anmodet Forsyningstilsynet om et konkret svar på, om der skal ske en opdeling af EVKs regnskab i el- og varmeproduktion, for derigennem at få en afgørelse, der evt. kan påklages.

Der har været afholdt møde med Forsyningstilsynet, og der forventes en afklaring inden udgangen af 2020.

Såfremt Forsyningstilsynet afgør, at der skal ske opdeling i el- og varmeproduktion og fastholder, at et evt. underskud ikke kan indregnes i varmeprisen, forventes afgørelsen at blive påklaget.

Et evt. underskud vil skulle afholdes af egenkapitalen i selskabet (p.t. 500 t.kr.) eller skulle indskydes af ejerne for at undgå, at selskabet går konkurs.

Pga. de eksisterende kommunegarantier vil dette skulle afklares inden overdragelse.

Erstatningssag

Erstatningsforeningen Fjernvarmesagen har procesunderrettet EVK i deres sag mod navngivne personer i Viborg Fjernvarmes bestyrelse og direktion (2012).

Sagens påstand er som følger:

De sagsøgte tilpligtes overfor dem, der tilmelder sig gruppesøgsmålet, at anerkende at være erstatningsansvarlige for fjernvarmeforbrugernes tab som følge af geotermiprojektet i Kvols.

Idet Forsyningstilsynet i 2018 har afgjort, at EVK kan indregne det væsentligste beløb af geotermiomkostningerne i varmeprisen, og at Voldgiftsretten i 2019 herudover gennem sin kendelse har afgjort, at Viborg Fjernvarme skulle betale de ikke indregningsberettigede omkostninger, vurderer EVK, at EVK ikke kan blive anset som erstatningsansvarlig i sagen.

Herudover har jeg ikke kendskab til andre sager.

Mette Urup
Kst. Direktør
Energiviborg Kraftvarme A/S