

FUSIONSAFTALE

for fusionen mellem

Aalestrup Varme A.m.b.a.
CVR.nr.: 44 27 91 18
Elmegårdsvej 6
9620 Aalestrup

og

Nørager Varmeværk A.m.b.a.
CVR.nr.: 14 41 13 13
Jernbanegade 22
9610 Nørager

Bilag 1: Notat udarbejdet af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerskab.
Bilag 2: Anlægsbudget for den nødvendige investering.

Undertegnede bestyrelser for:

Aalestrup Varme A.m.b.a.
beliggende i Vesthimmerlands Kommune

samt

Nørager Varmeværk A.m.b.a.
beliggende i Rebild Kommune

indgår herved i forening følgende:

FUSIONSAFTALE

1. De omfattede selskaber:

- 1.1. Fusionen omfatter de to nævnte fjernvarmeværker og begge indgår i fusionen som ligeværdige parter.
- 1.2. Det fortsættende selskab skal være Nørager Varmeværk A.m.b.a., medens det andet selskab opløses uden likvidation. Efter fusionen ændres navnet fra Nørager Varmeværk til Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a.
- 1.3. Det fortsættende selskab skal efter fusionen have hjemsted i Vesthimmerlands Kommune.
- 1.4. Bestyrelsen i Aalestrup varme A.m.b.a. skal være bestyrelse i Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a. suppleret i de to første år af to personer fra Nørager Varmeværk A.m.b.a., jfr. nedenfor.

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 Aalestrup og Nørager, og samtidig bedre kan fastholde en miljøvenlig varmeproduktion og relativt set lave varmepris samtidig med at den påtænkte transmissionsledning mellem de to byer giver mulighed for at inddrage landsbyen Simested i det nye fjernvarmeværks forsyningsområde.
- 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 – fra sammenkoblingstidspunktet.

For at sikre, at dette ikke skal komme til at betyde en ekstra økonomisk belastning for den ene af forbrugergrupperne, hvilket vil være i strid med Varmeforsyningsloven, har Deloitte, der er begge parters rådgiver i forbindelse med fusionen, udarbejdet en udligningsopgørelse. Herefter skal forbrugerne i Nørager betale et mindre beløb i udligningsbidrag, men parterne er enige om at se bort herfra, idet den fordel, som forbrugerne i Aalestrup gennem fusionen får i form af en bedre udnyttelse af deres produktionsanlæg ikke er medtaget i udregningen af udligningsbeløbet, men må anses at modsvare udligningsbeløbet.

3. Forudsætninger:

- 3.1. For det første er fusionen betinget af, at de to fjernvarmeværkers generalforsamlinger godkender fusionen.

- 3.2. For det andet, er det en forudsætning for fusionen, at denne accepteres af Energitisynet for at sikre, at fusionen ikke medfører urimeligheder for den ene eller begge forbrugergrupper.
- 3.3. For det tredje er fusionen betinget af, at Vesthimmerlands og Rebild kommune godkender fusionen for så vidt angår forsyningsområder og givne kommunegarantier.

4. Den nødvendige investering:

- 4.1. Parterne skønner, at den nødvendige investering beløber sig til ca. 24,1 mio. kr. ekskl. moms, men inkl. fusionsomkostninger samt "Simsted-projektet", jfr. bilag 2. Denne investering betales fuldt ud af det "nye samlede" varmeværk. Ledningsprojektet er allerede godkendt af de to byråd i henholdsvis Rebild og Vesthimmerlands kommuner. Parterne er derfor enige om, at ledningsprojektet igangsættes nu, idet man samtidig er enige om, at indgå en samarbejdsaftale – også om produktionen – såfremt fusionen mod forventning skulle blive annulleret, da man under alle omstændigheder ønske et produktionsfællesskab.

5. Ejerforhold:

- 5.1. Med virkning fra fusionsdatoen indtræder andelshaverne i Aalestrup som andelshavere i Nørager varmeværk A.m.b.a. med de samme rettigheder og forpligtelser som disse, dog først når værkerne fysisk er koblet sammen. Indtil da betaler de den varmepris, som bestyrelserne har fastsat for 2015-16.
- 5.2. Der lægges de i bilag 1 anførte forudsætninger til grund for beregningen af det ekstraordinære tilslutningsbidrag. Bilaget er udarbejdet af revisionsfirmaet Deloitte. Da parterne er enige om, at udligningsbeløbet ikke skal betales, jfr. pkt. 2.2, andet afsnit, skal tallene i bilaget ikke senere reguleres.

6. Virkningstidspunkt:

- 6.1. Fusionen gennemføres med virkning fra den 1. april 2015 (fusionsdatoen). Fra dette tidspunkt overgår det ophørende selskabs rettigheder og forpligtelser til det fortsættende selskab, dog med nedennævnte begrænsninger. Fra samme tidspunkt ophører Aalestrup Varme A.m.b.a. uden yderligere likvidation.
- 6.2. Indtil transmissionsledningen er etableret og varmeforsyningen påbegyndt til Nørager, betaler forbrugerne i Nørager det a'conto-beløb, som er fastsat af den nuværende bestyrelse. Det samme gælder for Aalestrups vedkommende. Når transmissionsledningen er etableret, foretages aflæsninger hos forbrugere og "årsopgørelse" udfærdiges, men opkræves først ved regnskabsårets afslutning. Fra tilkoblingstidspunktet og regnskabsåret ud indbetaler forbrugerne i Nørager samme a'conto-beløb som Aalestrup-forbrugerne. Den endelige årsopgørelse pr. 31.marts 2016 indeholder derfor til forbrugerne i Nørager summen af de to opgørelser.

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. Medarbejderes retsstilling:

- 8.1. Der er pr. fusionsdagen ikke ansatte medarbejdere ved Nørager Varmeværk. De ansatte ved Aalestrup Varmeværk fortsætter på løn- og ansættelsesvilkår som nu i det nye samlede værk.

9. Vederlag til ledelserne m.v.:

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

10. Skattepligtig fusion og moms:

- 10.1. Da der foreligger skattepligt for Nørager Varmeværk mens Aalestrup Varme er skattefrit, foreligger der efter SKATs opfattelse et problem med værdiansættelserne, hvilket kan medføre ændrede indgangsværdier og dermed ændrede varmepriser. Efter indhentede oplysninger fra Deloitte kan den værst tænkelige konsekvens blive en stigning i området 250 kr. pr. andelshaver om året i en tidsbegrænset periode, men at denne forhøjelse hele tiden vil være lavere end den gevinst, fusionen giver. Derfor er de to bestyrelser enige om, at denne risiko ikke skal være til hinder for fusionen.

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 advokat Uffe Bro, Løgstør til at foretage anmeldelse af fusionsplanen og eventuelle ændringer overfor Energitilsynet og kommunen.

12. Ændring af vedtægterne i Nørager Varmeværk A.m.b.a.:

- 12.1. Parterne er enige om, at Nørager Varmeværk på de kommende generalforsamlinger ændrer sine vedtægter, således at de nuværende vedtægter erstattes af nye vedtægter, der er identiske med Aalestrups nuværende vedtægter, men at navnet ændres til "Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a." med binavnet "an-energi.dk", ligesom §§ 7.7 (om aldersgrænse) og 8.1.3 (om formandens tilknytning til både varme- og vandsiden) udgår. Endvidere skal der til § 6.5 tilføjes, at andelshavere, der både kan stemme som varme- og vandforbrugere kun har én stemme ved personvalg på generalforsamlingen (altså ikke både en for at være andelshaver i varmeværket og en for at være andelshaver i vandværket).

Der indsætter derimod følgende midlertidige bestemmelse:

"Bestyrelsen udvides fra nærværende bestemmelses vedtagelse og indtil den ordinære generalforsamling i 2017, med to medlemmer udpeget af Nørager Varmeværks bestyrelse. Selvom der fra dette tidspunkt ikke længere er udpegede bestyrelsesmedlemmer fra Nørager kan de selvfølgelig indvælges i det nye samlede værks bestyrelse."

se. Ved den ordinære generalforsamling i 2017 bortfalder denne bestemmelse uden yderligere vedtagelse."

13. Bestyrelseserklæring:

- 13.1. Begge bestyrelser erklærer, at der dem bekendt ikke er særlige forhold, herunder f.eks. af vedligeholdelsesmæssig eller administrativ art, der burde have været oplyst overfor den anden part.

BILAG:

1. Eksempelvis beregning af udligningsbeløb (ekstraordinært tilslutningsbidrag).
2. Anlægsbudget for den nødvendige investering.

Underskrevet den 19. maj 2015 på næste side

Underskriftsside til fusionsaftalen mellem

**Aalestrup Varme A.m.b.a.
CVR.nr.: 44 27 91 18
Elmegaardsvej 6
9620 Aalestrup**

og

**Nørager Varmeværk A.m.b.a.
CVR.nr.: 14 41 13 13
Jernbanegade 22
9610 Nørager**

Vedtaget af bestyrelsen i Aalestrup Varme A.m.b.a. den 19. maj 2015:



Søren Hestbæk



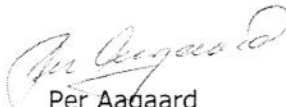
Orla Kristensen



Johnny Dalsgaard Nielsen

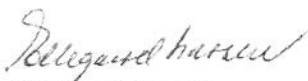


Hans Klausen



Per Aagaard

Vedtaget af bestyrelsen i Nørager Varmeværk A.m.b.a. den 19. maj 2015:



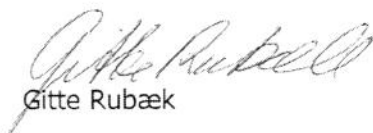
Ellegaard Larsen



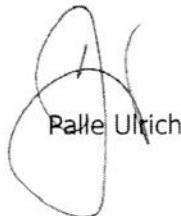
Frits Broe Jensen



Holger Pedersen



Gitte Rubæk



Palle Ullrich

Bilag 1- beregning af udligningssum(efter m2)

	Aalestrup Varme amba	Nørager Varmeværk amba
Regnskabsafslutning	31. marts 2014	31. marts 2014
Antal m2 ifølge BBR		
Privat		52.657
Erhverv		25.433
I alt	283.449	78.090

Nøgletal

Egenkapital		-132.204	879.781
Overdækning		283.155	1.071.011
Nettorentebærende gæld		15.091.856	646.198
Beregnet forskel i anlægsaktiver som følge af forskelle i afskrivningsprincipper			1.160.000
Estimeret investering i transmissionsledning inklusive anlæde rådgiverhonorarer	16.000.000	5.920.000	10.080.000
Estimeret udligningsinvestering i Aalestrup	4.000.000	4.000.000	

Opgjort pr. m2

Egenkapital	-0,47	11,27
Overdækning	1,00	13,72
Nettorentebærende gæld	53,24	8,28
Forskel i afskrivningsprincipper		14,85
Estimeret investering i transmissionsledning	20,89	129,08
Estimeret udligningsinvestering Aalestrup	14,11	

Beregning af udligningssum i forhold til Aalestrup

Forskel i egenkapital	11,73
Forskel i overdækning	-12,72
Forskel i nettorentebærende gæld	44,97
Forskel i afskrivningsprincipper	14,85
Forskel i andel investering i transmissionsledning	-108,20
Forskel i udligningsinvestering	14,11
Udligningssum pr. m2 ekskl. moms	-35,24
Udligningssum pr. m2 inkl. moms	-44,06
Konsekvens for et hus på 130 m2 inkl. moms	-5727,24

Bilag 2 til fusionsaftalen mellem Aalestrup og Nørager fjernvarmeværker om den "nødvendige investering"

- Transmissionsledning	kr. 15.130.000,-
- Erstatninger til lodsejerne	kr. 534.000,-
- Pumpestationer	kr. 800.000,-
- Vekselstationer	kr. 1.200.000,-
- Hovedledning Simested	kr. 4.454.000,-
- Stikledninger	kr. 1.796.000,-
- Fusionsomkostninger	<u>kr. 186.000,-</u>
I alt	<u>kr. 24.100.000,-</u>