

*Sagsansvarlig*

**Pernille Aagaard Truelsen**

Indehaver, advokat (H), ph.d.

*Sagsbehandler*

**Pernille Aagaard Truelsen**

Indehaver, advokat (H), ph.d.

Borggade 1, 2. tv.

8000 Aarhus C

+45 86 18 00 60

+45 25 29 08 40

Sagsnr. 15335

paa@eom.dk

www.eom.dk

CVR-nr. 41460830

22. august 2019

# BETINGET FUSIONSÅFTALE

mellem

Ry Varmeværk A.m.b.a.

og

Rye Kraftvarmeværk A.m.b.a.

## Indhold

---

1. Parterne .....	3
2. Baggrund .....	3
3. Fusionsdato.....	3
4. Det fortsættende selskab.....	3
5. Andelshavere og forsyningspligt.....	4
6. Bestyrelsen .....	4
7. Prisblad og leveringsvilkår .....	4
8. Drift frem til Fusionsdatoen.....	5
9. Medarbejdere og driftsaftale RKV.....	6
10. Godkendelse og anmeldelse.....	6
11. Revision.....	6
12. Betingelser for Fusion.....	6
13. Øvrige forhold .....	7
14. Underskrifter .....	7

## 1. Parterne

Denne aftale er indgået mellem

Ry Varmeværk A.m.b.a (herefter "RV")  
Bakkelyvej 3  
8660 Ry  
CVR-nr. 22950312

og

Rye Kraftvarmeværk A.m.b.a. (herefter "RKV")  
Hjarsbækvej 7, G. Rye  
8680 Ry  
CVR-nr. 18807483

Herefter samlet betegnet "Parterne" og hver for sig betegnet "Part".

## 2. Baggrund

- 2.1. Parterne har forud for denne betinget fusionsaftale mellem RV og RKV, herefter betegnet "Fusionsaftalen", indgået i forhandlinger om en mulig sammenlægning mellem RV og RKV. Sammenlægningen sker ved, at RV overtager hele fjernvarmeforsyningsaktiviteten hos RKV, hvorefter RV er det fortsættende selskab. Sammenlægningen kaldes i det følgende "fusion". Fusionen omfatter RV og RKV, der begge har hjemsted og forsyningsområder i Skanderborg Kommune.
- 2.2. Parterne har på baggrund af en økonomisk og organisatorisk analyse vurderet, at en fusion vil styrke fjernvarmeforsyningen i de to forsyningsområder såvel økonomisk som organisatorisk.

## 3. Fusionsdato

- 3.1. Fusionsdatoen er 1. juli 2023. Herefter betegnet "Fusionsdatoen".
- 3.2. Fra Fusionsdatoen overgår det ophørende selskabs nærmere angivne rettigheder og forpligtigelser til det fortsættende selskab i overensstemmelse med den af Parterne indgåede Overdragelsesaftale og det fortsættende selskab drives i overensstemmelse med Fusionsaftalen.

## 4. Det fortsættende selskab

- 4.1. Parterne er enige om, at det fortsættende selskab som udgangspunkt skal være RV, og at RKV – efter overdragelse af aktivitet til RV – opløses, jf. dog pkt. 3.2.
- 4.2. Såfremt en analyse af de skattemæssige forhold hos RV og RKV viser, at det skattemæssigt er mere hensigtsmæssigt, at RKV er det fortsættende selskab,

er Parterne enige om, at RKV er det fortsættende selskab og RV det ophørende selskab. Hvis RKV er det fortsættende selskab, udarbejder Parterne i fællesskab revideret Fusionsaftale på baggrund af principperne i denne Fusionsaftale.

- 4.3. Det fortsættende selskab videreføres under navnet "*Ry Varmeværk A.m.b.a.*" pr. Fusionsdatoen, og drives fra RV's nuværende adresse. Navnet "*Rye Kraftvarmeværk A.m.b.a.*" videreføres ikke.

## 5. Andelshavere og forsyningspligt

- 5.1. Med virkning pr. Fusionsdatoen indtræder alle andelshavere i RKV som andelshavere i RV, som pr. Fusionsdatoen bibeholder sit nuværende navn.
- 5.2. Med virkning pr. Fusionsdatoen overtager RV forsyningspligten i forhold til RKV's forsyningsområde, uanset om transmissionsledning mellem RV og RKV er idriftsat.

## 6. Bestyrelsen

- 6.1. Bestyrelsen i det fortsættende selskab består af 6 medlemmer. De på Fusionsdatoen værende bestyrelsesmedlemmer i RV fortsætter som bestyrelse i det fortsættende selskab indtil næste valg, hvorefter andelshaverne i RKV på lige fod med andelshaverne i RV kan deltage i valg af bestyrelsesmedlemmerne.
- 6.2. Fra bestyrelsen i RKV deltager 2 medlemmer som observatører og dermed uden stemmeret i bestyrelsen for RV fra Fusionsdatoen og indtil ophør af pris-differentiering mellem RV og RKV.

## 7. Prisblad og leveringsvilkår

- 7.1. Efter Fusionsdatoen har forbrugerne hos RV og RKV samme priser, dog med de ændringer der følge af pkt. 7.2-7.7 nedenfor.
- 7.2. I perioden fra Fusionsdatoen og indtil idriftsættelse af den transmissionsledning, der forbinder RV og RKV, betaler forbrugerne hos RKV et "produktionstillæg" som tillæg til det variable bidrag.
- 7.3. Produktionstillægget beregnes konkret på baggrund af en opgørelse på årsbasis af de faktiske variable produktionsomkostninger på de produktionsanlæg, der hørte til henholdsvis RV og RKV forud for fusionen. **Bilag 1** indeholder en opgørelse af, de variable produktionsomkostninger, der indgår i opgørelsen.
- 7.4. I perioden fra Fusionsdatoen og indtil gælden er udlignet, betaler forbrugerne hos RKV et "Gældsudligningsbidrag" som tillæg til effektbidraget hos RV på baggrund af registreringer i BBR.
- 7.5. Gældsudligningsbidraget beregnes konkret på baggrund af forskellen i gæld pr. standardhus mellem RV og RKV inklusiv de på underskriftdatoen planlagte

investeringer i henholdsvis forsyningsområde RV og forsyningsområde RKV. De planlagte investeringer i RKV er alene transmissionsledningen. Planlagte investeringer i RV følger af den som **bilag 2** vedlagte 6 års investeringsplan. Ved beregning af gældsudligningsbidraget anvendes den i henhold til **bilag 3** vedlagte beregningsmodel. Gældsudligningsbidragets størrelse opgøres endeligt, når der foreligger færdigt byggeregnskab for transmissionsledning og RV's investering i ny produktionskapacitet i henhold til som bilag 1 vedlagte investeringsplan.

- 7.6. Produktionstillægget og gældsudligningsbidraget for forbrugerne i RKV pr. Fusionsdatoen skal fremgå af RV's prisblad.
- 7.7. Forbrugerne hos RKV kan maksimalt i 4 år fra Fusionsdatoen pålignes et produktionstillæg og gældsudligningsbidrag. Priserne for forbrugerne hos RKV må i denne periode på intet tidspunkt overstige prisen for et standardhus hos RKV pr. Fusionsdatoen.
- 7.8. Såfremt der efter Fusionsdatoen tilsluttes nye forbrugere i RKV's område til RV, opkræves disse nye forbrugere ikke gældsudligningsbidrag men alene produktionstillæg.
- 7.9. Forbrugerne hos RKV er underlagt RV's leveringsbestemmelser pr. Fusionsdatoen.
- 7.10. Pr. Fusionsdatoen foretages en ekstraordinær fjernvarmeaflysning hos forbrugerne hos RKV, hvorefter det fremtidige varmeregnskabsår for disse forbrugere bliver 1. januar til 31. december, dog således første varmeregnskabsår bliver pr. 1. juli 2023 – 31. december 2023

## **8. Drift frem til Fusionsdatoen**

- 8.1. I tiden mellem Fusionsaftalens underskrivelse og Fusionsdatoen, jf. pkt. 3, skal RKV loyalt drives og vedligeholdes efter gældende forskrifter og hidtidig praksis.
- 8.2. RKV må ikke efter Fusionsaftalens underskrivelse optage lån eller påtage sig forpligtelser, bortset hvad der følger af normal virksomhedsførelse.
- 8.3. Hvis der efter Fusionsdatoen konstateres, at en af RKV før fusionen foretaget disposition, som får væsentlige, økonomiske konsekvenser for det fortsættende fusionerede selskab, RV, er Parterne enige om, at der kan foretages regulering i priserne hos forbrugerne hos RKV. Som følge af, at RKV efter Fusionsdatoen opløses, skal RV senest inden udgangen af 2023 reklamere i forhold til dispositioner, som har negative, økonomiske konsekvenser for RV.
- 8.4. Reguleringen foretages som udgangspunkt ved takstdifferentiering kr. for kr., således at det er forbrugerne hos RKV, der bærer de økonomiske konsekvenser. Den specifikke regulering vil fremgå endeligt af Parternes Overdragelsesaftale, der udarbejdes i forlængelse af denne Fusionsaftale.

## **9. Medarbejdere og driftsaftale RKV**

- 9.1. RKV har ingen ansatte medarbejdere.
- 9.2. RKV har en driftsaftale med Brædstrup Fjernvarme A.m.b.a. Driftsaftalen ophører pr. Fusionsdatoen.

## **10. Godkendelse og anmeldelse**

- 10.1. Skanderborg Kommunes godkendelse er en forudsætning for fusionens gennemførelse, idet Skanderborg Kommune har afgivet kommunegarantier for lån overfor RV og RKV. Parterne indhenter i fællesskab Skanderborg Kommunes godkendelse af fusionen og overdragelse af garantitilsagn til det fortsættende selskab.
- 10.2. Efter Fusionsdatoen anmelder RV fusionen til Forsyningstilsynet. Anmeldelse skal omfatte såvel leveringsvilkår, takster og takstbudget på baggrund af revideret budget.

## **11. Revision**

- 11.1. Det er Parternes ønske, at Deloitte Statsautoriseret revisionsaktieselskab (herafter "Deloitte") skal være revisor for det fortsættende selskab, RV. Deloitte udarbejder åbningsbalance for det fusionerede selskab samt endelig opgørelse af gældsudligningsbidraget.

## **12. Betingelser for Fusion**

- 12.1. Fusion er for Parterne betinget af, at følgende forhold er opfyldt inden Fusionsdatoen:
  - Parternes generalforsamlinger godkender fusionen i henhold til det enkelte parts vedtægter.
  - Skanderborg Kommune godkender fusionen og stiller fortsat eventuel kommunal lånegaranti, samt accepterer eventuel flytning af garantier til det fortsættende selskab.
  - Forsyningstilsynet har ikke bemærkninger til prissætning eller andre forhold som følge af fusionen.
  - KommuneKredit og/eller anden långiver hos RKV udsteder overdragelsesdeklarationer vedrørende lån til RV og RKV, og RV (samt Skanderborg Kommune som garantistiller) skal underskrive deklARATIONERNE.
  - Skanderborg Kommune godkender et projektforslag for transmissionsledning mellem RV og RKV.
  - Lodsejeraftaler og tilbud på udførelse af transmissionsledningen sikrer, at denne kan gennemføres.

- 12.2. Hvis budget på baggrund af indhentet tilbud for etablering af transmissionsledning overstiger 25 mio. kr., skal Fusionsaftalen genbekræftes af bestyrelsen i RKV.
- 12.3. Hvis modellen for beregning af gældsudligningsbidrag for tidligere forbrugere i RKV's forsyningsområde i bilag 3 efter gennemgang af Lone Hansen, Deloitte, afviger væsentligt fra det på underskriftsdatoen foreliggende, skal Fusionsaftalen genbekræftes af bestyrelsen i både RV og RKV. Genbekræftelse skal foreligge fra begge bestyrelser senest 12. september 2022.

### **13. Øvrige forhold**

- 13.1. Efter fusionen opløses RKV, når de aktiver og passiver, der er genstand for overdragelse til RV, er overdraget. Eventuelle resterende aktiver skal afhændes, og RKV skal opløses i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelse herom.
- 13.2. Vedtægterne for RV ændres ikke som følge af fusionen.

### **14. Bilag**

Bilag 1	Produktionsomkostninger, der indgår i produktionstillæg, jf. pkt. 7.2.
Bilag 2	6 års investeringsplan for RV.
Bilag 3	Model for beregning af gældsudligningsbidrag for borgere i RKV forsyningsområde.

### **15. Underskrifter**

- 15.1. Fusionsaftalen med tilhørende bilag er godkendt af bestyrelserne i RV og RKV.

(Underskrevet i Penneo)

**Bilag 1:**

Indeholder en opgørelse af, de variable produktionsomkostninger, der indgår i opgørelsen

Produktionstillægget beregnes konkret på baggrund af en opgørelse på årsbasis af de faktiske variable produktionsomkostninger på de produktionsanlæg, der hørte til henholdsvis RKV og RKV forud for fusionen.

<b>Ry Varmeværk (RV)</b>	<b>Rye Kraftvarmeværk (RKV)</b>
Flis køb	Gas køb
Miljøafgift vand, aske, kemikalier	Elektricitet
Elektricitet	
Varmeproduktion	Varmeproduktion

Formlen vil så være:

Omkostning i kr. delt med varmeproduktion i MWh = varmepris (kr./MWh)



## Ry Varmeværk - Overslag på anlægsinvesteringer/finansieringsbehov de næste 5-6 år

	Årstal							SUM
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	
Ny bygning Bakkelyvej 3 og køb Maglehøjvej 7 (kassekredit)	-15.000.000							-15.000.000
Opgradering af kraner				800.000				800.000
Ledningsrenoveringer		-1.800.000	-1.800.000	-1.800.000	-1.800.000	-1.800.000	-1.800.000	-10.800.000
Byggemodning (hvor vi ikke får dækket omkostningerne)		-400.000	-400.000					-800.000
Varmemålere til aktivering		-250.000	-250.000					-500.000
<b>Elkedel og Akkumuleringstank 3.500 m3</b>		-4.428.389	-10.332.909					-14.761.298
								-
<b>Eltilslutning (elkedel og varmepumpe)</b>		-9.076.500						-9.076.500
<b>Varmepumpeanlæg 8 MW</b>			-46.000.000	-6.000.000				-52.000.000
Ledning ml. Maglehøjvej og Bakkelyvej			-1.000.000					-1.000.000
Teknikbygning			-2.000.000					-2.000.000
Byggemodning			-1.000.000					-1.000.000
<b>2 nye elektrofiltre</b>			-500.000	-9.500.000	-1.000.000			-11.000.000
<b>SRO og Scada</b>			-200.000	-500.000				-700.000
<b>Projektering og tilsyn</b>		-1.000.000	-1.000.000	-500.000				-2.500.000
<b>Uforudsete udgifter</b>		-1.000.000	-2.000.000	-1.000.000				-4.000.000
Mellemsum	-15.000.000	-17.954.889	-66.482.909	-18.500.000	-2.800.000	-1.800.000	-1.800.000	-124.337.798
Lånefinansiering (Kommune Kredit) Sammenlægning af værker		8.000.000						8.000.000
Lånefinansiering (Kommune Kredit) Akkutank, VP, elkedel			95.000.000					95.000.000
<b>Samlet sum</b>	<b>-15.000.000</b>	<b>-9.954.889</b>	<b>28.517.091</b>	<b>-18.500.000</b>	<b>-2.800.000</b>	<b>-1.800.000</b>	<b>-1.800.000</b>	<b>-21.337.798</b>
							Kassekredit	

Sammenligning af Ry Varmeværk og Rye Kraftvarme			
	Ry Varme	Rye Kraftvarme	Difference excl moms
Antal forbrugere	2.787	403	
MWh	52.829	9684	
Standard pris (18,1 MWh og 130 m2)	10.480	19.488	
<b>Omsætning</b>			
Effektbidrag	9.952.338	2.984.965	
Målerbidrag/fast	2.168.925	992.705	
Variabelt bidrag	13.788.372	1.508.105	
Incitament	580.537		
Øvrig	- 231	876.584	
Over-/underdækning	- 138.563		
<b>I alt</b>	<b>26.351.378</b>	<b>6.362.359</b>	
<b>Gæld</b>			
Prioritetslån	25.826.809		
Kreditinstitut	13.787.210	12.892.973	
<b>I alt</b>	<b>39.614.019</b>	<b>12.892.973</b>	
Gæld pr. standarforbruger	13.572	24.098	10.525
<b>Fremtidige investeringer - ikke verificerede:</b>			
Investering ny kap	95.000.000		
Investering transmissionslednig		20.300.000	
Gæld pr. standarforbruger	32.548	37.942	5.394

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Jan Kreutzfeldt Busk Pedersen

### SignerRole

Serienummer: PID:9208-2002-2-186975356955

IP: 85.184.xxx.xxx

2022-08-22 12:15:51 UTC

NEM ID 

## Kim Eriksen

### SignerRole

Serienummer: PID:9208-2002-2-528825079323

IP: 85.191.xxx.xxx

2022-08-22 12:22:47 UTC

NEM ID 

## Peder Bo Sørensen

### SignerRole

Serienummer: PID:9208-2002-2-795598429830

IP: 91.198.xxx.xxx

2022-08-22 12:46:16 UTC

NEM ID 

## Rolf Byrnum

### SignerRole

Serienummer: PID:9208-2002-2-636620332858

IP: 83.90.xxx.xxx

2022-08-22 12:58:53 UTC

NEM ID 

## Anders Bang Pilgaard

### SignerRole

Serienummer: b56e6ad1-5895-42f4-b78f-f7abc6421156

IP: 87.104.xxx.xxx

2022-08-22 12:59:30 UTC

Mit  

## Ove Krogsøe

### SignerRole

Serienummer: 676af883-fe2a-499a-ba83-b4b87fb9885d

IP: 85.184.xxx.xxx

2022-08-22 13:41:03 UTC

Mit  

## Simon Boel

### SignerRole

Serienummer: 94167c99-adeb-4540-a1fb-1e0c6e26e0f3

IP: 176.22.xxx.xxx

2022-08-22 15:35:04 UTC

Mit  

## Michael Ellegaard Skovsgaard

### SignerRole

Serienummer: PID:9208-2002-2-127334560174

IP: 217.74.xxx.xxx

2022-08-22 17:11:53 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 53Z85-YLC6H-MJ5T6-Q6[F]-GEEZK-B1YIB

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Claus Korsager Riber

### SignerRole

Serienummer: ac68240a-b0aa-407e-adc6-4f50c87d1831

IP: 80.160.xxx.xxx

2022-08-23 05:45:44 UTC



## Søren Krarup Frandsen

### SignerRole

Serienummer: PID:9208-2002-2-660868577872

IP: 85.191.xxx.xxx

2022-08-23 09:42:00 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>