

HORTEN

Selskabsgørelse

Energnet

Marts 2024

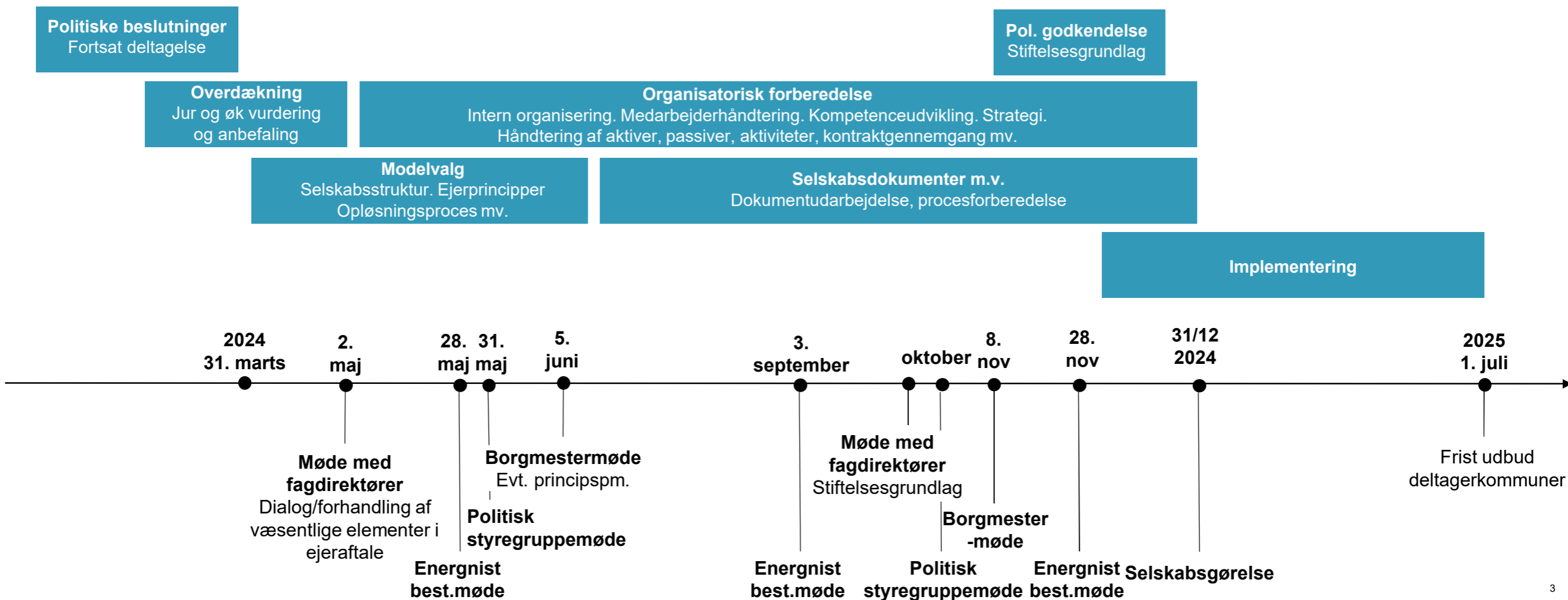


Introduktion

1. Denne præsentation beskriver processen fra ejerkommunernes beslutning om forsat deltagelse i Energnist frem til selskabsgørelse af Energnists aktiviteter senest 31. december 2024.
 - Fokus for præsentationen er ejerkommunernes roller og involvering i processen.
 - Processen og beslutningerne heri skal gennemføres sammen med og derfor koordineres tæt med Energnists bestyrelse og organisation.
2. Indledningsvis præsenterer vi et overblik over de væsentligste opgaver i processen (s. 3)
3. På de efterfølgende sider uddyber vi indholdet af de enkelte opgaver og processen forbundet med at forberede dem
 - Under de enkelte opgaver er i underoverskriften oplæg til, hvem der er primært ansvarlige for gennemførelse af de enkelte opgaver. Øvrige proces-bemærkninger er indsat med *kursiv*.
 - Beskrivelserne præciserer, hvor der er særlig afhængighed mellem opgaverne (henvisning til andre opgaver er markeret med blå skrift)

Procesoverblik

Hovedelementerne i omstruktureringsprocessen



Politiske beslutninger

HVEM: Ejerkommunerne med input fra kommunernes rådgivere og Energnist

Materiale til politisk behandling forberedes af styregruppen, drøftes med og kvalificeres af fagdirektører og præsenteres på borgmestremøder

1

Fortsat deltagelse i Energnist (frist 31. marts 2024)

- Ejerkommunerne træffer beslutning om fortsat deltagelse i Energnist
- Beslutning om principper for håndtering af **overdækning**
- Opbakning til nedlæggelse af I/S

Marts 2024**2**

Principielle spørgsmål i ejeraftale mv. – modelvalg

- Et oplæg til ejeraftale præsenteres på borgmestermøde i juni 2024
- Orientering om status i **selskabsgørelsesproces** og model for håndtering af **overdækning**
- Stillingtagen til principielle spørgsmål i ejeraftale og vedtægter (ejerfordeling, garantistillelse, principper for bestyrelsessammensætning mv.)

Juni 2024**3**

Endelig godkendelse af grundlag for selskabsgørelse

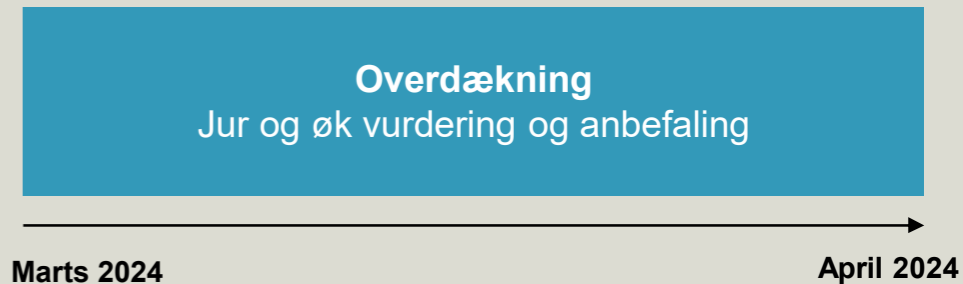
- Endelige vedtægter, ejeraftale, åbningsbalance og vurderingsberetning mv. godkendes af ejerkommunerne
- Endelig godkendelse af bestyrelse mv.

November 2024

Overdækning

HVEM; Kommunernes rådgivere i dialog med ejerkommuner og Energnist

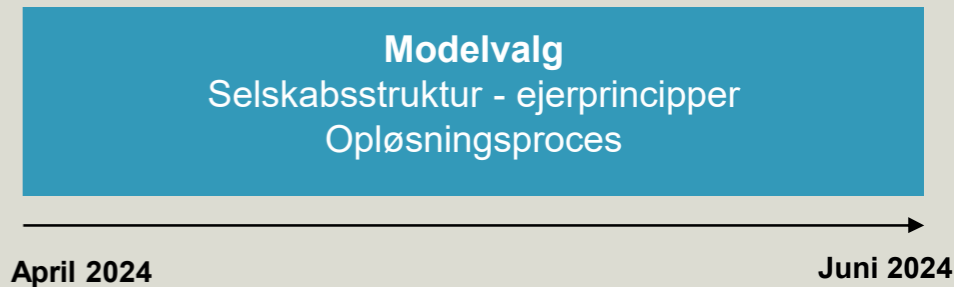
- **Fastlæggelse af proces for tilbagebetaling af overdækning fra Energnist til kommunernes affaldsøkonomi**
- **Økonomiske og juridiske rammer for proces og modtagere af betaling samt betingelser herfor, herunder – input til [borgmestermøde juni 2024](#)**
 - Endelig opgørelse af overdækning
 - Endelig fastlæggelse af modtagere af tilbagebetaling
 - Fastlæggelse af tilbagebetalingsmodel, herunder vurdering af maksimale mulige udlodning i 2024
- **Afklaring af spørgsmål knyttet til kommunernes håndtering af tilbagebetalt overdækning i forhold til kommunernes affaldsordninger, herunder**
 - Afklaring af, om – og i givet fald hvorledes – kommunerne kan håndtere tilbagebetalingen til borgeren, så dette evt. sker over en længere periode for at fastholde en stabil takst



Modelvalg

HVEM: Ejerkommunerne med bistand fra kommunernes rådgivere og input fra Energnist

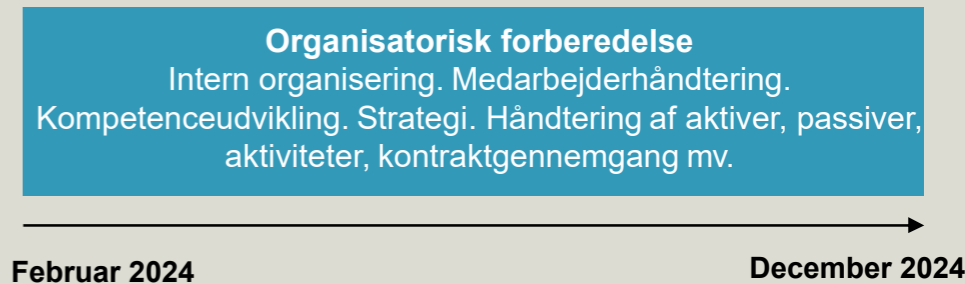
- **Beslutning om fremtidig selskabsstruktur**
 - Afklaring af væsentligste økonomiske og juridiske opmærksomhedspunkter forbundet med valg af selskabskonstruktion i forlængelse af introduktionen i den juridiske analyse
 - **Koordinering** med håndtering af overdækning
- **Forhandling mellem ejerne** af væsentligste elementer i ejeraftale og ejerstrategi
 - *Styregruppen forbereder materiale til dialog med fagdirektørerne primo maj, behandling i politisk styregruppe ultimo maj og til efterfølgende præsentation på borgmestermøde i juni 2024.*
 - Væsentlige temaer omfatter bl.a. (input fra **forberedelse af selskabsgørelse**, økonomi mv.)
 - Principper for ejerfordeling
 - Ejerindflydelse - kompetencefordeling mellem ejere, bestyrelse og ledelse
 - Bestyrelsessammensætning
 - Vilkår for udtræden efter selskabsgørelse
 - Ejernes vision og strategiske rammer for virksomheden
 - Evt. forhandling af vilkår for udtræden af Energnist I/S, hvis en eller flere kommuner vælger at træde ud af Energnist



Organisatorisk forberedelse

HVEM: Energnist i koordination med ejerkommunerne, ejerkommunernes rådgivere

- **Forberede fremtidig intern organisering i Energnist**
 - Optimering af strukturer og processer til fremtidige rammevilkår, herunder økonomi- og kontraktmodeller
 - Kompetenceudvikling ift. nye rammevilkår
 - Strategi, herunder udbudsstrategi – **koordinering** med ejerkommunernes vision/ejerstrategi
 - Evt. afgivelse af tilbud på affald til energiudnyttelse fra eventuelle udtrædende kommuner og andre
 - Fremtidig kommunikation og samarbejde med ejerkommuner og tilknyttede virksomheder mv.
- **Forberede selskabsgørelse – input til **selskabsdokumenter mv.****
 - *Energnist og ejerkommunernes rådgivere aftaler proces for Energnists levering af oplysninger til brug for udarbejdelse af selskabsdokumenter og forberedelse af selskabsgørelsens gennemførelse i øvrigt*
 - Afklaring af medarbejderforhold i forbindelse med selskabsgørelsen
 - Identifikation og værdiansættelse af aktiver til brug for åbningsbalance og vurderingsberetning
 - Afklaring af andre økonomiske forhold af betydning for selskabsgørelsen, herunder
 - Prissætningen af CO2-kvoter og prissætningen i øvrigt mellem TVIS og Energnist, herunder beskrivelse af de økonomiske konsekvenser ved en nedlægning af Kolding-værket samt evt. behov for at hensætte til nedrivning allerede i årsrapporten 2023
 - Juridiske vurdering af kontrakter og aktiver mv. (fx fast ejendom), dialog og samtykke fra væsentlige samarbejdspartnere



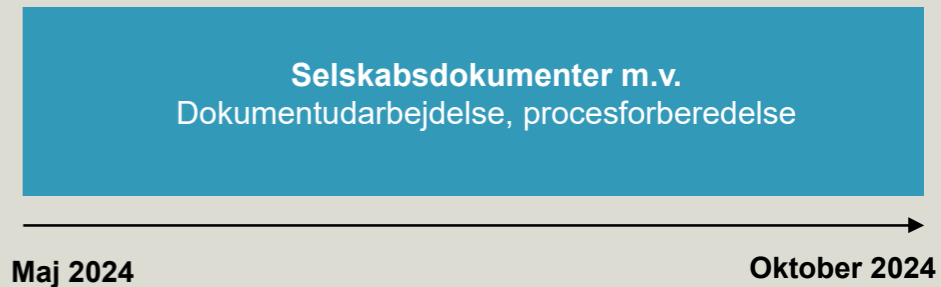
Februar 2024

December 2024

Selskabsdokumenter mv.

HVEM: Kommunernes rådgivere i samarbejde med ejerkommuner og med input fra Energnist

- **Færdiggøre ejerftale (implementering af ejernes aftaler og visioner)**
- Udarbejde **øvrige dokumenter**, herunder
 - Vedtægter, Forretningsorden
 - Stiftelsesdokumenter,
 - Overdragelsesaftaler, åbningsbalancer og vurderingsberetninger – baseret på **organisatorisk forberedelse**
 - Interne samarbejdsaftaler
- **Fastlægge endelig proces for overdragelse af aktiver, opløsning af § 60-fællesskab, selskabsgørelse**
 - Timing af selskabsstiftelse
 - Timing og model for opløsning af § 60-fællesskab inklusive afklaring af juridiske og økonomiske spørgsmål, herunder modregning
 - Dialog Ankestyrelsen, Forsyningstilsynet (modregningsspørgsmål)
 - Detaljeret stepplan for gennemførelse af selskabsgørelse inklusive nedlæggelse af § 60-fællesskab, myndighedsgodkendelser og underskrivelse af dokumenter mv.
- **Beslutningsgrundlag til bestyrelse og ejere – input til **endelig politisk godkendelse i november 2024****
 - *Materiale forberedes af ejerkommunernes rådgivere sammen med styregruppen til dialog med og kvalificering af fagdirektører og præsentation på et borgmestermøde primo november 2024*



Implementering

HVEM: Energnist med sparring fra ejerkommuner og rådgivere

- Registrering af selskabsgørelse mv.
- Tinglysning af aktiver
- Medarbejderforhold – ansættelsesbeviser mv.
- Fortsat implementering af ny organisation og nye rammevilkår
- Meddelelser til kontraktparter mv., hvor det ikke er sket inden selskabsgørelse



Implementering

Januar 2024



Dir: +45 33344251
Mob: +45 52344251
E-mail: lma@horten.dk

Line Markert

Partner (L)

Line Markert rådgiver virksomheder, ejere og myndigheder i tæt regulerede sektorer, fx energi- og forsyningssektoren samt infrastruktursektorer. Line bistår med rådgivning og sparring om regulatoriske, forretningsmæssige og strategiske forhold i de enkelte sektorer.

Et af Lines specialer er rådgivning om komplekse projekter, fx tværkommunale projekter, erhvervsudvikling, offentlige private samarbejder samt omstrukturering og salg af offentligt ejede virksomheder. Lines erfaringer omfatter levering af juridisk og strategisk bistand samt hjælp til at tilrettelægge og styre processer, hvor mange parter skal finde deres fælles vej.

Line sidder derudover i en række bestyrelser.



Karriere

Partner, Horten, 2014
Juniorpartner, Horten, 2011-2014
Møderet for landsret, 2008
Advokatbeskikkelse, 2006
Advokatfuldmægtig og advokat, Horten, 2003-2011

Uddannelse

Cand.jur., Aarhus Universitet, 2003
Bestyrelsesuddannelse, INSEAD, 2019

Specialer

Energi, forsyning & infrastruktur
Offentlig ret
ESG

“Line Markert is highly specialised and has many years of experience in the Energy M&A field. She is highly skilled, dedicated, and she understand how to target her advice on the specific project.”

Legal 500, 2021

“Professional, solution oriented and is knowledgeable about our business.”

IFLR1000, 2021

Vores kundeløfte

Ingen virksomhed kan stå stille. Verden er i forandring, og derfor skal lovgivningen følge trop. Den teknologiske transformation bevæger sig med lynets hast, og nye dagsordener skyder frem så hurtigt, at vi knapt når at sætte os ind i den første, før den næste ser dagens lys. Som strategisk-juridiske rådgivere er vi derfor nødt til at være nysgerrige og undersøge mulighederne uden altid at vide, præcis hvor vi ender. Ja, du hører det fra et advokatfirma.

Horten er en full-service advokatvirksomhed med over 70 års erfaring og 350 specialister, der alle står klar til at gå nye risici, udfordringer og muligheder i møde sammen med vores kunder.

Vi klæder førende organisationer på til at kunne agere og reagere inden for områder som bank og finansiering, fast ejendom, grøn energi, teknologi, IP og M&A, så de kan træffe beslutninger på et oplyst grundlag – og nogle gange endda tage modige valg.

Når verden ændrer sig, gør juraen også.
Horten – Find a way.



Vi undersøger nye risici, udfordringer og muligheder uden altid at vide, præcis hvor vi ender.



Vi klæder førende organisationer på til at kunne agere og reagere, når lovgivningen ændrer sig.



Vi er en full-service advokatvirksomhed med speciale i bank og finansiering, fast ejendom, grøn energi, teknologi, IP og M&A.



Vi er 350 specialister, der altid går nysgerrigt til værks.