

Fusion af AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S

22/9253 Åben Sag

Sagsgang

MTU, ØK, KB

Sagsfremstilling

Der er modtaget vedlagte henvendelse fra bestyrelserne i henholdsvis AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S, hvor de to bestyrelser anbefaler, at der opstartes en fusionsproces baseret på en fuld fusion.

I denne sag skal det besluttes, om borgmesteren bemyndiges til - på generalforsamling i AquaDjurs A/S den 22. maj 2023 - at stemme for, at der igangsættes en fusionsproces mellem AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S med udgangspunkt i "Fuld fusion" samt i denne forbindelse afledte forhold som bl.a. navn på det nye selskab og midlertidig overførsel af personale til DjursSam ApS.

Sagen behandles ligeledes i Syddjurs Kommune.

Fusionen har primært til formål at danne det juridiske grundlag for en centralisering af spildevandsrensningen på Djursland på et udbygget Fornæs Renseanlæg, som besluttet i Norddjurs Kommune den 26. april 2022. Fusionen er også for at sikre et grundlag for fortsat økonomisk effektiv drift gennem de stordriftsfordele, der vil være til stede i et større selskab. Fusionen forventes på sigt at medføre lavere takster for spildevandsafledning i Norddjurs Kommune.

Fusionen ændrer ikke på, at myndighedsopgaverne fortsat er placeret i de respektive kommuner indenfor de enkelte forsyningsarter, hvor bl.a. spildevandsplan og vandforsyningsplan giver kommunerne mulighed for fortsat at styre de aktiviteter, der skal pågå inden for f.eks. separatkloakering, kloakering af sommerhusområder, klimasikring mm.

Baggrund og videre proces

Kommunalbestyrelsen i Norddjurs Kommune og Byrådet i Syddjurs Kommune godkendte den 11. oktober 2022 og den 21. september 2022 orientering om proces for fusion mellem AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S.

Fagudvalgene i de to kommuner indstillede i december 2022 til den nedsatte administrative styregruppe, at der i det videre arbejde med fusionen gives en fuld belysning af de mulige fusionsmodeller, før der tages endelig stilling til selskabsstrukturen. Mulighederne for selskabsform blev præsenteret for Kommunalbestyrelsen i Norddjurs Kommune på temamøde den 17. januar 2023 og for Byrådet i Syddjurs Kommune den 25. januar 2023 samt på fællesmøde mellem Miljø- og Teknikudvalget og Natur- Teknik og Miljøudvalget den 24. januar 2023.

Bestyrelserne for AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S har på bestyrelsesmøderne i januar 2023 indstillet, at fusionen gennemføres som en fuld fusion. Processen for gennemførelse af fusionen er:

1. Principbeslutning om modelvalg for fusionen på generalforsamling i AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S (foråret 2023)
2. Fusionsproces med udarbejdelse af juridiske dokumenter (fra maj 2023)
3. Endelig beslutning om fusion (ekstraordinær generalforsamling december 2023).

De kommunale forvaltninger har bedt HORTEN gennemgå beslutningsgrundlaget. Resultatet heraf er beskrevet i vedlagte ”Kort vurdering af modeller for fusion af spildevandsselskaber” og tilhørende illustrationer af modeller.

Forhold der kræver politisk godkendelse i forbindelse med fusionsprocessen

En fusion betyder forandringer, og et centralt element i fusionsprocessen er derfor medarbejderinvolvering og udvikling af en ny fælles tværgående kultur. Til sikring af dette har ledelsen i AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S bedt Byråd/Kommunalbestyrelse godkende, at beslutning om at overføre medarbejdere fra de to selskaber til DjursSam ApS enten på én gang eller i flere etaper, kan træffes af bestyrelserne.

I forbindelse med den planlagte fusion skal de to ejerkommuner forholde sig til en række forhold som forudsætning for den kommende beslutning om fusion:

- Valg af fusionsmodel
- Tidsplan for gennemførelse af fusionen, herunder dato for regnskabsmæssig virkning af fusionen

- Fastsættelse af ejerandele
- Bestyrelsessammensætning indtil 1. januar 2026
- Navn, hjemsted og logo
- Principper for takstharmonisering
- Indhold af ejeraftale
- Beslutning om registrering af selskabets adresse (behandles ikke i denne sag).

Valg af fusionsmodel

De to bestyrelser anbefalede i foråret 2022 en holding-model for den fremtidige selskabsstruktur. Det vil sige et fælles moderselskab med to selvstændige transportselskaber (ledninger, bassinanlæg og pumper), et fælles selskab til drift af renseanlægget ved Fornæs og et fælles selskab til drikkevandsforsyning.

Med afsæt i vedlagte opdaterede oplysninger om valg af selskabsmodel og vedlagte analyse af fordele og ulemper ved valg af selskabsmodel har bestyrelserne på bestyrelsesmøderne i januar 2023 indstillet, at fusionen gennemføres som en fuld fusion. "Model med ét selskab" er efterfølgende af HORTEN vurderet som den mest optimale model for fuld fusion.

Det fælleskommunale ejerskab af selskabet vil blive reguleret af en ejeraftale mellem Norddjurs og Syddjurs kommuner. I ejeraftalen vil indgå en række af de forhold, som er beskrevet her.

Tidsplan for gennemførelse af fusionen og regnskabsmæssig virkning for fusionen

Den administrative styregruppe anbefaler, at fusionen skal have regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2024, og at den endelige beslutning om fusion træffes på ekstraordinære generalforsamlinger i december 2023.

Fastsættelse af ejerandele

Ved gennemførelsen af fusionen skal der foretages en beregning af fremtidige ejerandele, som baseres på en værdiansættelse af de fusionerende selskaber. Opgørelser af de to nuværende selskabers værdier viser, at en ejerfordeling på 50/50 mellem Norddjurs og Syddjurs kommuner er en valid fordeling.

Bestyrelsessammensætning indtil 1. januar 2026

Af hensyn til konstitueringsaftalerne anbefales det, at de nuværende bestyrelsesmedlemmer bliver siddende i en overgangsperiode fra fusionen til gennemførelse af ordinært nyvalg til Kommunalbestyrelse/Byråd. Bestyrelsen vil således bestå af ti generalforsamlingsvalgte, fire medarbejdervalgte og fire forbrugervalgte bestyrelsesmedlemmer indtil 1. januar 2026. Det skal indskrives i ejeraftalen, hvordan bestyrelsessammensætningen skal være, og hvordan bestyrelsen honoreres efter den 1. januar 2026.

Navn på det nye selskab

De to nuværende selskabers bestyrelser foreslår, at det nye fusionerede selskab skal hedde Aqua Djurs A/S, og at navnet kombineres med logoet fra Syddjurs Spildevand A/S.

Principper for takstharmonisering/differentiering

I den nuværende struktur er taksterne for de enkelte forsyningsområder fastsat forskelligt i de to kommuner. Det er målet, at taksterne på sigt skal harmoniseres således, at de for Syddjurs Kommunes vedkommende kommer ned på samme prisniveau som i Norddjurs Kommune.

I såvel vandforsyningsloven, vandsektorloven og spildevandsbetalingsloven er det muligt at fastsætte differentierede takster ud fra saglige og objektive kriterier. De foreløbige beregninger foretaget af PwC viser, at det i løbet af en periode på ca. 18 år er muligt at få harmoniseret taksterne ud fra denne takstudligningsmodel, se vedlagt.

Det foreslås, at principperne for takstharmonisering i PwC's beregningsmodel anvendes ved fastsættelse af perioden for differentierede takster i ejeraftalen. Beregningerne opdateres i forbindelse med udarbejdelse af ejeraftalen med udgangspunkt i de reviderede årsregnskaber for 2022.

Som det fremgår af vedlagte "Notat vedrørende fusion" kan der efter fusionen i særlige tilfælde vedtages aktiviteter i spildevandsplanerne, som varierer på tværs af kommunegrænsen, hvilket kan finansieres af takstillæg i de enkelte kommuner.

Indhold af ejeraftale

Inden den endelige beslutning om fusionen forventes truffet på ekstraordinære generalforsamlinger i december 2023, skal der udarbejdes en ejeraftale, hvor der bl.a. skal beskrives følgende forhold:

- Bestyrelsessammensætning/-honorar
- Generalforsamling
- Beslutningskompetence
- Deadlock/ophør af samarbejde
- Takstharmonisering + differentiering
- Samarbejde om spildevandsplaner/kildesporing
- Vejbidrag.

Sammenhæng til andre politikker/strategier og fagområder

Der henvises til punkt i samme dagsorden om generalforsamling i AquaDjurs A/S.

Økonomiske konsekvenser

Alle omkostninger i forbindelse med gennemførelse af fusionen vil blive afholdt af AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S. I Norddjurs Kommune forventes uændrede spildevandstakster efter fusionen. På længere sigt forventes faldende takster som følge af ”stordriftsfordele” - både hvad angår en samlet spildevandsrensning men også omkring den øvrige drift og administration. Nye krav til rensning af spildevand kan give behov for et fremtidigt takstillæg.

Lovgrundlag

- Lovbekendtgørelse nr. 1775 af 2. september 2021 om betalingsregler for spildevandsforsyningselskaber m.v. (Betalingsloven).
- Lovbekendtgørelsen nr. 1693 af 16. august 2021 om vandsektorens organisering og økonomiske forhold (Vandsektorloven).
- Lovbekendtgørelse nr. 1952 af 11. oktober 2021 om aktie- og anpartsselskaber (Selskabsloven).

Indstilling

Fællesforvaltningsdirektøren indstiller, at de i sagen fremlagte overvejelser og forudsætninger, som vil ligge til grund for Kommunalbestyrelsens godkendelse af fusionen på generalforsamlingen i AquaDjurs A/S i foråret 2023 godkendes - herunder, at

1. arbejdet med gennemførelse af en fuld fusion fortsættes

2. fusionen gennemføres som skattefri fusion
3. fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2024
4. den endelige beslutning om fusionen forventes at kunne træffes på ekstraordinære generalforsamlinger i december 2023 på grundlag af de juridiske dokumenter:
 - Fusionsplan
 - Vedtægter
 - Forretningsorden
 - Ejeraftale
 - Fælles ejerstrategi
 - Betalingsvedtægter
5. ejerfordelingen skal være 50/50
6. bestyrelsen frem til 1. januar 2026 består af de 18 nuværende bestyrelsesmedlemmer i AquaDjurs A/S og Syddjurs Spildevand A/S
7. navnet for det nye selskab bliver Aqua Djurs A/S kombineret med logoet fra Syddjurs Spildevand A/S
8. PwC's beregningsmodel anvendes ved fastsættelse af perioden for differentierede takster i ejeraftalen
9. beslutning om at overføre medarbejdere fra de to selskaber til DjursSam ApS enten på én gang eller i flere etaper, kan træffes af bestyrelserne i de to selskaber, indtil den endelige fusion er gennemført.

Beslutning i Miljø- og Teknikudvalget den 27-03-2023

Tiltrådt.

Bilag:

1 -	Åben	Anmodning om politisk behandling af fusion	(31809/23)	(H)
3442231				
2 -	Åben	Notat vedrørende Model med ét selskab	(31291/23)	(H)
3441664				
3 -	Åben	Notat vedr. videre integration mellem AquaDjurs AS og	(31290/23)	(H)
3441662		Syddjurs Spildevand AS		

4 - 3441659	Åben	Økonomiske forhold i ny selskabsstruktur PwC	(31287/23)	(H)
5 - 3441657	Åben	Fordele og ulemper ved valg af model	(31285/23)	(H)
6 - 3441655	Åben	Notat vedrørende fusion	(31283/23)	(H)
7 - 3448533	Åben	Kort vurdering af modeller for fusion af spildevandsselskaber	(37098/23)	(H)
8 - 3448535	Åben	Illustration af modeller	(37100/23)	(H)