

REFERAT Hillerød Vand A/S d. 04-06-2025

Mødedato Onsdag d. 04. juni 2025 kl. 19:00

Mødested Solrødgårds Alle 6, 3400 Hillerød

Indholdsfortegnelse

Meddelelser fra formanden.....	3
Fusion eller aktivoverdragelse.....	4
Eventuelt.....	7
Fravigelse af tavshedspligt.....	8
Evaluering af bestyrelsesmødet.....	9

Punkt 1: Meddelelser fra formanden

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Eventuel mundtlig orientering fra bestyrelsesformanden.

Beslutning

Intet at referere.

Punkt 2: Fusion eller aktivoverdragelse

Sagsresumé

Sagen beskriver, at bestyrelsen i Hillerød Vand A/S anmodes om at godkende, at selskabet arbejder videre med fusion med eller aktivoverdragelse af Meløse Vandværk A.m.b.a. Sagens indhold er relevant, fordi den kritiske infrastruktur kræver hurtig genetablering ved brud, tryghed i kvaliteten af det leverede og høj forsyningssikkerhed, hvilket ikke længere kan leveres af frivillige kræfter i Meløse Vandværk A.m.b.a., og fordi Hillerød Vand A/S allerede, ud over at levere vand, yder driftsmæssig bistand til Meløse Vandværk A.m.b.a. Bestyrelsen skal være opmærksom på, at en endelig aftale skal bekræftes af generalforsamlingen i Meløse Vandværk A.m.b.a. samt af både bestyrelse og generalforsamling i Hillerød Vand A/S. Hillerød Vand A/S vil indgå i dialog med Meløse Vandværk A.m.b.a. om en fusion eller aktivoverdragelse og arbejde videre frem mod en endelig aftale i 2025.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender et budget på ca. 330.000 kr. til at Hillerød Vand A/S indleder en dialog med Meløse Vandværk A.m.b.a. med henblik på fusion med eller aktivoverdragelse af Meløse Vandværk A.m.b.a. samt udarbejdelse af aftale.

Historik

12. maj 2020 – ordinært bestyrelsesmøde i Hillerød Vand A/S

Bestyrelsen blev orienteret om, at Hillerød Vand A/S havde modtaget anmodninger fra de privatejede vandforsyninger, Meløse Vandværk og Gadevang Vandværk, om hjælp til drift af deres værker og ledningsnet.

1. december 2020 – ordinært bestyrelsesmøde i Hillerød Vand A/S

Bestyrelsen modtog en orientering om Hillerød Vand A/S' samarbejde med øvrige vandforsyninger i Hillerød, herunder Meløse Vandværk.

1. oktober 2021

Hillerød Vand A/S og Meløse Vandværk A.m.b.a. indgår tilsyns-, drifts- og vedligeholdelsesaftale.

1. oktober 2021

Hillerød Vand A/S og Meløse Vandværk A.m.b.a. indgår aftale om vandleverance.

Sagsfremstilling

Hillerød Vand A/S har modtaget en henvendelse fra Meløse Vandværk A.m.b.a. om indgåelse af dialog om en fusion af Meløse Vandværk A.m.b.a. ind i Hillerød Vand A/S. Formålet med dialogen skal være indgåelse af en endelig aftale i 2025 om en fusion eller aktivoverdragelse af Meløse Vandværk A.m.b.a.

Formål

Meløse Vandværk A.m.b.a. vil sikre en mere stabil drift. Meløse Vandværk modtager allerede driftsmæssig bistand fra Hillerød Vand A/S, men har ikke selv nogen ansatte til at forestå driften. Meløse Vandværk vurderer, at det er en uholdbar situation på længere sigt.

Kravene til vandværker, herunder private vandværker, er steget. Kravene er bl.a. inden for cybersikkerhed og OT-beskyttelse, jfr. NIS2- og CER-lovgivningen.

Det er en fordel for Hillerød Vand A/S, at de private vandværker fusioneres ind i eller overtages af Hillerød Vand A/S, idet Hillerød Vand A/S i dag har udfordringer med at modtage måleraflæsninger fra de private vandværker i begyndelsen af året. Det vil vanskeliggøre overgangen til "ét kundeforhold".

Tidshorisont

Aktivitet	Tidsfrist
Indledende dialog med Meløse Vandværk A.m.b.a.	30. juni 2025
Teknisk due diligence	31. august 2025
Økonomisk due diligence, herunder forslag til købspris	30. september 2025

Juridisk due diligence	30. september 2025
Aftale godkendelse i Hillerød Vand A/S' bestyrelse	9. december 2025
Aftale godkendelse Hillerød Vand A/S ekstraordinær generalforsamling	Inden jul
Aftale godkendelse Meløse Vandværk A.m.b.a. generalforsamling	Inden jul
Aftale om fusion eller aktivoverdragelse underskrives	Inden jul

Opmærksomhedspunkter

Hillerød Vand A/S vil gennemføre en økonomisk, teknisk og juridisk due diligence, der skal være gennemført, inden en aftale præsenteres for bestyrelsen.

Den endelige aftale vil skulle godkendes af både Meløse Vandværk A.m.b.a.'s generalforsamling og Hillerød Vand A/S' bestyrelse og generalforsamling.

Det skal aftales med Meløse Vandværk A.m.b.a., hvordan omkostningerne i forbindelse med Hillerød Vand A/S' overtagelse skal fordeles mellem parterne.

Lovgrundlag

[Vandforsyningsloven](#) § 14, stk. 2

[Vandsektorloven](#)

Tillæg 2 til vandforsyningsplan 2015-2027: Meløse Vandværk A.m.b.a. bliver et distributionsvandværk. Ny forbindelsesledning til Hillerød Forsyning. ([Vandforsyningsplan](#))

Økonomi

Opgave	Beskrivelse	Estimat
Økonomisk due diligence, herunder skattemæssige forhold	Bistand fra revisor og interne timer	50.000 – 60.000 kr.
Teknisk due diligence	Interne timer, ekstern teknisk rådgiver	50.000 – 60.000 kr.
Juridisk due diligence	Interne timer, ekstern juridisk rådgivning	100.000 – 150.000 kr.
Udarbejdelse af aftale om fusion eller aktivoverdragelse	Ekstern juridisk rådgivning	50.000 - 60.000 kr.

Risikovurdering

Risikovurdering vil være en del af økonomisk, teknisk og juridisk due diligence, som skal gennemføres, inden Hillerød Vand A/S og Meløse Vandværk A.m.b.a. kan indgå en aftale.

Bilag

Bilag 1 - Henvendelse fra Meløse Vandværk A.M.B.A.

Beslutning

Peter Underlin orienterede om en henvendelse fra Meløse Vandværk A.m.b.a. om fusion med Hillerød Vand A/S. Hillerød Vand A/S har allerede en tilsyns-, drifts- og vedligeholdelsesaftale samt en vandleveranceaftale med Meløse Vandværk A.m.b.a.

Kim Hendry spurgte ind til, om han er inhabil i forhold til drøftelse af forespørgslen fra Meløse Vandværk A.m.b.a. og bestyrelsens beslutning. Helle Jespersen vurderede, at Kim Hendry ikke er inhabil. Kim Hendry stillede spørgsmål til

beslutningsgrundlaget for henvendelsen i Meløse Vand A.m.b.a. Kim Hendry blev henvist til at stille spørgsmålene til Meløse Vandværk A.m.b.a.'s bestyrelse.

På Meløse Vandværk A.m.b.a.'s hjemmeside er der referat af ordinær generalforsamling den 23. marts 2022, hvor det blev besluttet at gå i dialog med Hillerød Vand A/S om en fusion. På generalforsamling den 26. marts 2025 oplyste bestyrelsen, at den nu er klar til at gå i en tættere dialog med Hillerød Vand A/S. Den endelige beslutning vil skulle tages på en kommende ekstraordinær generalforsamling i Meløse Vand A.m.b.a.

Beslutning om fusion vil ligeledes skulle godkendes af Hillerød Vand A/S' bestyrelse samt på ekstraordinær generalforsamling.

Et flertal i bestyrelsen godkendte indstillingen. Kim Hendry bemærkede, at han ikke kunne tiltræde, at der arbejdes videre med en eventuel fusion eller aktivoverdragelse af Meløse Vandværk A.m.b.a., før det er blevet klart og tydeligt, hvilke omkostninger der kan blive pålagt andelshaverne i Meløse – herunder både de foreløbige estimerede udgifter på over 300.000 kr. og de mulige fremtidige indtrædelsesomkostninger i forbindelse med tilslutning til Hillerød Vand A/S, samt kommende forventede takster.

Punkt 3: Eventuelt

Eventuel drøftelse af emner udenfor dagsorden.

Beslutning

Intet at referere.

Punkt 4: Fravigelse af tavshedspligt

Indstilling

Formand og direktionen indstiller, at tavshedspligten fraviges på alle punkter med undtagelse af punkt 2.

Beslutning

Bestyrelsen besluttede, at tavshedspligten fraviges på alle punkter.

Punkt 5: Evaluering af bestyrelsesmødet

Sagsresumé

Bestyrelsen evaluerer det afholdte møde.

Beslutning

Intet at referere.