

Indkaldelse til ordinær generalforsamling.

Tirsdag den 22. juni 2021 kl. 19.00 i Salen i Satellitten, Bymidten 46, 3500 Værløse.

Dagsorden:

1. Beretning for det forløbne regnskabsår
2. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse
3. Budget for indeværende driftsår fremlægges
4. Forslag fra bestyrelsen:
 - 4.1 Investeringsplan
 - 4.2. Mandat til optagelse af lån
5. Indkomne forslag fra andelshavere/stemmeberettigede varmeaftagere:
Der er pt. ikke modtaget nogen forslag.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer:
På valg er Michael Skov (valgt af småforbrugerne) samt Christa Christensen og Tom Jokumsen (valgt af storforbrugerne).
7. Valg af suppleanter til bestyrelsen:
På valg er Mette Lund (valgt af småforbrugerne) og Niels Teinhart (valgt af storforbrugerne).
8. Valg af revisor:
Bestyrelsen foreslår, at Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab vælges som selskabets revisor.
9. Eventuelt

Grundet Covid19-situationen afholdes generalforsamlingen senere på året end normalt. Dette er i overensstemmelse med godkendelser og anbefalinger fra relevante myndigheder. Af samme årsag kræves der forudgående tilmelding for deltagelse på generalforsamlingen. Tilmelding skal ske senest 15. juni 2021 til værkets e-mail info@v-v-v.dk med angivelse af navn, adresse, telefon og e-mail.

Hvis udviklingen omkring Covid19 mod forventning forhindrer, at generalforsamlingen kan afholdes som planlagt, vil tilmeldte andelshavere blive orienteret direkte.

Deltagelse i generalforsamlingen kræver gyldigt coronapas, der skal fremvises ved indgangen. Dette er i overensstemmelse med anbefalinger fra relevante myndigheder.

Årsrapport for 2020, budget, investeringsplan og bestyrelsens forslag om mandat til optagelse af lån kan fra 4. juni ses på varmeværkets hjemmeside www.v-v-v.dk. De kan også rekvireres på værkets kontor mandag-torsdag kl. 9-13 på telefon 44 48 25 47.

Ifølge vedtægterne kan der stemmes ved fuldmagt. Ingen fremmødte kan afgive mere end 1 stemme i henhold til fuldmagt. Adgangskort og eventuel fuldmagt skal afleveres ved indgangen.

Referat af generalforsamlingen kan, efter den 23. juli 2021, ses på varmeværkets hjemmeside, eller det kan rekvireres på kontoret.

Bestyrelsens forslag om mandat til optagelse af lån. Forslaget fremsættes på ordinær generalforsamling den 22. juni 2021.

Forslag: Bestyrelsen foreslår at generalforsamlingen giver bestyrelsen mandat til at optage nyt/nye lån på op til 14,0 mio. kr.

I fald der samtidig omlægges eksisterende lån, kan provenuet fra nye lån overstige 14,0 mio. kr. med et beløb svarende til restgælden på lån, der omlægges. Nye lån kan have en løbetid på op til 30 år.

Mandatet gælder indtil den ordinære generalforsamling i 2025.

Begrundelse.

Da Værløse Varmeværk (VVV) drives efter hvile-i-sig-selv-princippet optjener værket ikke på forhånd likviditet til at finansiere anlægsaktiver, som primært udgøres af investeringer i produktionsapparat og ledningsnet. Anlægsaktiver må som udgangspunkt finansieres via fremmedfinansiering.

Ultimo 2020 udgjorde de afskrevne værdier af VVV's anlægsaktiver ca. 21,6 mio. kr. Indbetalt og optjent egenkapital samt langfristet gæld udgjorde samlet ca. 13,0 mio. kr., hvilket afspejler et finansieringsbehov på 8,6 mio. kr. ud over eksisterende, langfristede lån.

Værkets drift genererer årligt ca. 1,4 mio.kr. i positiv likviditet, mens der afdrages årligt ca. 1,0 mio. kr. på eksisterende lån. Over de næste 5 år forventes investeringer på ca. 7,1 mio.kr. Samlet genererer dette yderligere finansieringsbehov på ca. 5,1 mio. kr. ud over det nuværende behov på 8,6 mio. kr.

I henhold til værkets vedtægter skal optagelse af lån over 5 mio. kr. godkendes af generalforsamlingen.

Baseret på ovenstående foreslås det, at der gives mandat til låneoptagelse på netto 14,0 mio. kr. Usikkerhed og eventuelle, kortvarige variationer i likviditet forventes at kunne håndteres via værkets kassekredit (normalt max på 5,0 mio. kr., under corona midlertidig hævet til 10 mio. kr.).

I det nuværende rentemiljø er det muligt, at værket med fordel kan omlægge nogle af de eksisterende, langfristede lån samtidig med optagelse af nye lån. Bestyrelsen vil tilstræbe dette, såfremt det viser sig økonomisk fordelagtigt.

Mandat til låneoptagelse løber i 4 år for i rimelig grad at begrænse tidshorizonten for et mandat.

Såfremt generalforsamlingen godkender forslaget, forventer bestyrelsen inden årets udgang at optage et langfristet, fast forrentet lån for dele af det tildelte mandat.

Med venlig hilsen

Bestyrelsen