
Rekonstruktionsplan

i medfør af konkurslovens § 11 c

VEDRØRENDE

Hirtshals Fjernvarme under rekonstruktion

Skifteretten i Hjørring (SKS SKIF-127/2024)

STAMOPLYSNINGER

Adresse: Søndergade 12, 9850 Hirtshals

CVR-nr.: 45194817

Rekonstruktion indledt: 26. marts 2024

Rekonstruktør: Advokat Henrik Selchau Poulsen
Bruun & Hjejle Advokatpartnerselskab
Nørregade 21
1165 København K

Sagkyndig tillidsmand: Statsautoriseret revisor Elan Schapiro
Christensen Kjerulff Statsautoriseret Revisionsaktie-
selskab
Østbanegade 123
2100 København Ø

Kreditormøde: torsdag den 16. maj 2024 kl. 14.15 i Skifteretten i
Hjørring, Retssal J, Sct Knuds Park 8, 9800 Hjørring

Bilag:

- Bilag 1 Modregnet balance pr. 26. marts 2024 for Hirtshals Fjernvarme under rekonstruktion, jf. konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 2
- Bilag 2 Den regnskabskyndige tillidsmands erklæring om den modregnede balance
- Bilag 3 Den regnskabskyndige tillidsmands erklæring om mangler ved Hirtshals Fjernvarmes seneste årsrapport, jf. konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 3
- Bilag 4 Den regnskabskyndige tillidsmands erklæring om vurdering af aktiverne, jf. konkurslovens § 11 c, stk. 3
- Bilag 5 Den regnskabskyndige tillidsmands erklæring om hvorvidt rekonstruktionsplanen skønnes gennemførlig, jf. konkurslovens § 11 c, stk. 3

1. Indledning

- 1.1 Hirtshals Fjernvarme, CVR-nr. 45194817 ("**Selskabet**") blev den 26. marts 2024 taget under rekonstruktionsbehandling ved Skifteretten i Hjørring, som beskikkede advokat Gert Nissen som rekonstruktør og statsautoriseret revisor Elan Schapiro som regnskabskyndig tillidsmand.
- 1.2 Skifteretten besluttede den 18. april 2024 at udpege undertegnede, advokat Henrik Selchau Poulsen, som rekonstruktør i stedet for advokat Gert Nissen.
- 1.3 Nedenfor følger forslag til rekonstruktionsplan i medfør af konkurslovens § 11 c.

2. Baggrund

- 2.1 Selskabet leverer varmforsyning til forbrugere, som primært er bosiddende i Hirtshals. Selskabet har derudover en elproduktion. Indtægterne fra elproduktionen har været anvendt til at sænke varmeprisen for forbrugerne.
- 2.2 Som led i ledelsens bestræbelser på at sikre den lavest mulige varmepris for forbrugerne indgik ledelsen aftaler med Dansk Kraftvarme Kapacitet A.m.b.a, som var et selskab stiftet af brancheforeningerne Dansk Fjernvarme og Foreningen Danske Kraftvarmeværker med det formål at sikre kraftvarmeværker en supplerende indtægt.
- 2.3 Aftalerne medførte helt overordnet, at Selskabet løbende modtog en såkaldt rådighedsbetaling mod til gengæld at være forpligtet til at betale et beløb, hvis elprisen på spotmarkedet oversteg en på forhånd fastsat pris.
- 2.4 Selskabet havde løbende overskud på aftalerne, som Selskabet anvendte til at sænke varmeprisen for forbrugerne.
- 2.5 Under energikrisen i 2021 steg elpriserne imidlertid meget markant, hvilket i kombination med at gaspriserne også steg, medførte at aftalerne blev så tabsgivende for Selskabet og en række andre kraftvarmeværker, som også deltog i aftalerne, at Selskabet og de øvrige kraftvarmeværker ikke kunne opfylde aftalerne.
- 2.6 Dansk Kraftvarme Kapacitet A.m.b.a blev som følge heraf erklæret konkurs, og der blev efterfølgende indgået et forlig mellem Dansk

- Kraftvarme Kapacitet A.m.b.a under konkurs og Selskabet om betaling af et forligsbetøb til Dansk Kraftvarme Kapacitet A.m.b.a under konkurs til opfyldelse af aftalerne.
- 2.7 Selskabet kunne betale hele forligsbetøbet via salg af CO2-kvoter, som blev tildelt som såkaldte el-kvoter. Selskabet kunne således betale hele forligsbetøbet, uden at dette belastede varmemeforbrugerne, da forligsbetøbet ikke blev betalt via en forhøjelse af varmepriserne men via indtægter fra salg af el-kvoter.
- 2.8 Selskabet har aflagt kombinerede varme- og elregnskaber, da alle el-indtægter blev anvendt til at sænke varmeprisen. Indtægten fra salg af el-kvoter, og udgiften til betaling af forligsbetøbet, udlignede hinanden i 2022-regnskabet.
- 2.9 Forsyningstilsynet fandt imidlertid i en afgørelse den 10. januar 2024, at da 2022-regnskabet var aflagt som et kombinationsregnskab, måtte Selskabet ikke indregne udgiften til betaling af forligsbetøbet. Selskabet måtte derfor ifølge Forsyningstilsynets afgørelse kun indregne indtægten fra salget af el-kvoterne, men ikke den udgift som salget skulle dække (forligsbetøbet).
- 2.10 Forsyningstilsynets afgørelse medfører, at Selskabet ikke må indregne omkostningen til betaling af forligsbetøbet i varmepriserne, og at Selskabet heller ikke må anvende Selskabets indtægter fra salg af el-kvoterne, da indtægterne allerede er indregnet i 2022-regnskabet.
- 2.11 Selskabet blev insolvent som følge af Forsyningstilsynets afgørelse af 10. januar 2024, idet Selskabet derefter ikke kunne opfylde Selskabets forpligtelser efterhånden som de forfaldt, da Selskabet som følge af Forsyningstilsynets afgørelse ikke måtte anvende de midler, som Selskabet havde opnået ved salget af el-kvoter, til at betale forligsbetøbet.
- 2.12 Selskabets insolvens skyldes således ikke, at Selskabet ikke har tilstrækkelige midler, men at Selskabet som følge af regulatoriske forhold (den manglende opdeling i et el- og varmeregnskab) ikke må anvende Selskabets midler til at betale visse af Selskabets forpligtelser.
- 2.13 Selskabet kunne efter det oplyste have opdelt 2022-regnskabet i et varmeregnskab og et elregnskab og derefter have indregnet både indtægten fra salg af el-kvoter og udgiften til betaling af forligsbetøbet i

elregnskabet. I så fald ville problematikken efter det oplyste ikke være opstået.

- 2.14 Selskabet har derfor anmodet Forsyningstilsynet om tilladelse til at genåbne 2022-regnskabet, således at kombinationsregnskabet kan opdeles i et varmeregnskab og et elregnskab. Det vil medføre, at indtægten fra salget af el-kvoter og udgiften til betaling af forligsbeløbet kan indregnes i elregnskabet.
- 2.15 Hvis Selskabet opnår tilladelse til at genåbne 2022-regnskabet og opdele det i et varmeregnskab og et elregnskab, vil Selskabet forventeligt være solvent, hvorefter rekonstruktionen kan ophøre.
- 2.16 Selskabets ledelse og rekonstruktøren er i dialog med Forsyningstilsynet og afventer Forsyningstilsynets afgørelse.

3. Formål

- 3.1 Formålet med rekonstruktionen er at afsøge alle muligheder for, at Selskabet kan blive solvent, hvorefter rekonstruktionen kan ophøre, og hvis dette ikke er muligt, da at undersøge alle muligheder for gennem et rekonstruktionsforslag at sikre den fremadrettede drift og varmforsyning.

4. Rekonstruktionsplan

- 4.1 *Redegørelse for planens indhold (konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 1)*
- 4.2 Som nævnt vil Selskabets evne til at betale forfaldne forpligtelser afhænge af, om der opnås tilladelse til at genåbne 2022-regnskabet. I så fald vil rekonstruktionen forventeligt ophøre som følge af Selskabets solvens, jf. konkurslovens § 15, stk. 1, nr. 1.
- 4.3 Rekonstruktøren arbejder i samarbejde med ledelsen på at undersøge forskellige løsningsforslag, som kan blive relevante, hvis Forsyningstilsynet ikke giver tilladelse til at genåbne 2022-regnskabet. En tvangsakkord eller et moratorium kan i den forbindelse indgå, men det kræver, at der skabes en betalingsevne, som regulatorisk kan anvendes til at betale krav, som ikke kan indregnes i Selskabets varmeregnskab.
- 4.4 Muligheden for en virksomhedsoverdragelse undersøges også, herunder om en sådan kan skabe en betalingsevne, som regulatorisk kan anvendes til at betale krav, som ikke kan indregnes i Selskabets varmeregnskab.

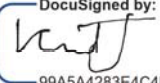
- 4.4.1 Der ses ikke i øvrigt at være væsentlige forhold, som kan være til hinder for gennemførelse af rekonstruktionen.
- 4.5 *Selskabets balance og årsrapport (konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 2-3)*
- 4.5.1 Med bistand fra Selskabet har tillidsmanden opstillet den som **bilag 1** vedlagte modregnede balance pr. 26. marts 2024 med angivelse af afvigelser som følge af senere indtrufne ændringer. Erklæring om den modregnede balance vedlægges som **bilag 2**.
- 4.5.2 Tillidsmanden har tillige gennemgået Selskabets seneste årsrapport med henblik på at afdække eventuelle mangler. Der henvises til **bilag 3**, hvor tillidsmanden har oplyst, at der er konstateret mangler.
- 4.6 *Redegørelse for de væsentligste skridt, der agtes foretaget under rekonstruktionsbehandlingen (konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 4)*
- 4.6.1 De væsentligste skridt vil være afklaring af muligheden for genåbning af 2022-regnskabet og videre undersøgelser af alternative muligheder, hvis Forsyningstilsynet ikke giver tilladelse til genåbning af 2022-regnskabet.
- 4.7 *Vurdering af Selskabets aktiver og erklæringer om, at planen skønnes gennemførlig (konkurslovens § 11 c, stk. 3)*
- 4.7.1 Der henvises til den modregnede balance (bilag 1).
- 4.7.2 Tillidsmandens erklæring om vurdering af Selskabets aktiver fremgår af **bilag 4**.
- 4.7.3 Rekonstruktøren erklærer ved sin underskrift på rekonstruktionsplanen, at planen efter rekonstruktørens skøn er gennemførlig.
- 4.7.4 Tillidsmanden skønner, at planen er gennemførlig. Erklæring herom er vedlagt som **bilag 5**.
- 5. Vedtagelse og ændringer**
- 5.1 Ovennævnte rekonstruktionsplan vil blive behandlet på mødet i skifteretten torsdag den 16. maj 2024 kl. 14:15, Retten i Hjørring, Retssal J, Sct Knuds Park 8, 9800 Hjørring.
- 5.2 Forslaget til rekonstruktionsplan vedtages, medmindre et flertal af fordringshaverne stemmer imod, og dette flertal repræsenterer mindst 25 % af det samlede kendte beløb, der ved repræsentation ville give stemmeret, jf. konkurslovens § 11 e, stk. 2.

- 5.3 Ændringsforslag til forslaget til rekonstruktionsplan er vedtaget, hvis et flertal af fordringshaverne stemmer for, og dette flertal repræsenterer mindst 25 % af det samlede kendte beløb, der ved repræsentation ville give stemmeret, jf. konkurslovens § 11 e, stk. 2.
6. **Ophør af rekonstruktionsbehandling**
- 6.1 Såfremt rekonstruktionsplanen ikke vedtages, ophører rekonstruktionsbehandlingen, jf. konkurslovens § 11 e, stk. 3.
7. **Underskrifter**
- 7.1 Selskabet har tiltrådt rekonstruktionsplanen ved påtegning nedenfor.

(underskriftsside følger)

DocuSigned by:
Allan Mose Baltersen
E7E6CDB6E0A7C486...
Allan Mose Baltersen

DocuSigned by:
Niels Christian Jakobsen
AAA9DBCA9DA9408...
Niels Christian Jakobsen

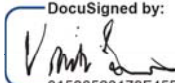
DocuSigned by:

00A5A4283E4C4D5...
Kurt Jakobsen

DocuSigned by:

0A2F1DA63AEC40B...
Rasmus Age Jespersen

DocuSigned by:

30148E50536B450...
Knud Mogensen

DocuSigned by:

01520520173F45F...
Børge Vinther-Jensen

Som rekonstruktør


Henrik Selchau Poulsen