

Version af 17. maj 2013

- **EJERAFTALE**

MELLEM

ALBERTSLUND KOMMUNE,
DRAGØR KOMMUNE,
HERLEV KOMMUNE,
HVIDOVRE KOMMUNE,
KØBENHAVNS KOMMUNE OG
RØDOVRE KOMMUNE

1.	BAGGRUND OG FORMÅL.....	4
2.	STIFTELSE.....	5
3.	AFTALENS FORRANG.....	5
4.	SÆRLIGE BESTEMMELSER VEDRØRENDE EJERSKABET AF VORES RENS-KONCERNEN.....	6
5.	HOLDINGSSELSKABETS EJERFORHOLD.....	6
6.	SAMHANDEL MED SERVICESELSKABET.....	7
7.	YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG KAUTION.....	7
8.	GENERALFORSAMLINGEN.....	7
9.	BESTYRELSERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN.....	9
10.	DIREKTIONERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN.....	10
11.	KE AFLØB A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD.....	10
12.	UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING.....	11
13.	NYE AKTIONÆRER.....	11
14.	EJERKOMMUNERNES DISPOSITIONSRET.....	12
15.	MISLIGHOLDELSE.....	14
16.	OPHØR AF SPILDEVANDSSAMARBEJDET.....	14
17.	IKRAFTTRÆDEN, OPHØR OG ÆNDRING AF AFTALEN.....	14
18.	TVISTER.....	15
19.	MEDDELELSER.....	15
20.	UNDERSKRIFTER.....	16

BILAGSOVERSIGT

Nr.	Titel
1.2	Vision for et spildevandssamarbejde
3.2.A	Vedtægter for HOFOR Spildevand Holding A/S dateret den [dato]. december 2013
3.2.B	Standardvedtægter for et Spildevandsselskab
4.1	Ejeraftale vedrørende Vores Rens-koncernen
5.2	Ejerfordelingsnøgle ved etablering af Spildevandskoncernen i de- cember 2012 og ved etablering af ejerskab af Vores Rens- koncernen i december 2013
11.2	Københavns Kommunes forpligtelse vedrørende KE Afløb A/S

EJERAFTALE

MELLEM

Albertslund Kommune
CVR-nr. 66137112
Nordmarks Allé
2620 Albertslund

Dragør Kommune
CVR-nr. 12881517
Kirkevej 7
2791 Dragør

Herlev Kommune
CVR-nr. 63640719
Herlev Bygade 90
2730 Herlev

Hvidovre Kommune
CVR-nr. 55606617
Hvidovrevej 278
2750 Hvidovre

Københavns Kommune
CVR-nr. 64942212
Rådhuset
1599 København V

og

Rødovre Kommune
CVR-nr. 65307316
Rødovre Parkvej 150
2610 Rødovre

(tilsammen benævnt "Ejerkommunerne", og hver for sig benævnt "Ejerkommune").

Denne ejeraftale ("Aftalen") er oprindeligt indgået den 17. december 2012 i forbindelse med stiftelse af det fælles selskab HOFOR Spildevand Holding A/S ("Holdingselskabet"), der ejer de selskaber, der skal forestå afledning af spildevand i Ejerkommunerne ("Spildevandsselskaberne" og hver for sig benævnt "Spildevandsselskab"). Holdingselskabet og Spildevandsselskaberne benævnes samlet "Spildevandskoncernen". Da visse Ejerkommuner er eller vil blive, jf. pkt. 14.4, indirekte aktionærer i Holdingselskabet via et eller flere heleje(t/de) selskab(er), omfatter definitionerne "Ejerkommune"/"Ejerkommunerne" tillige sådanne selskaber, der også forpligtes af Aftalen.

Aftalen er efterfølgende ændret ved alle Ejerkommuners tiltrædelse den [dato]. december 2013. Denne Aftale med tilhørende bilag erstatter i sin helhed den tidligere Aftale med bilag indgået den 17. december 2012.

1. BAGGRUND OG FORMÅL

- 1.1 Ejerkommunerne har hidtil varetaget afledning og behandling af spildevand fra deres borgere gennem separate spildevandsselskaber. Drifts- og administrationsopgaver er blevet udført af Spildevandsselskaberne, service- eller holdingselskaber i den enkelte Ejerkommune, fra sommeren 2012 dog af det fælles serviceselskab i HOFOR Vand-koncernen (hhv. "Serviceselskabet" og "Vandkoncernen").
- 1.2 Med det formål i fællesskab at kunne håndtere ekstremregn og oversvømmelser ved at samle kompetencerne på området, fokusere på energibesparelse og følgevirkninger af klimaforandringer og foretage investeringer, hvor det er mest hensigtsmæssigt ud fra en helhedsbetragtning, har Ejerkommunerne besluttet at etablere en fælles koncern, Spildevandskoncernen, som skal drives effektivt og på en måde, der er gennemsigtig for forbrugerne. Ejerkommunerne har et ønske om, at flere spildevandsforsyninger på Sjælland på sigt indtræder i Spildevandskoncernen. Visionen for det fælles spildevandssamarbejde vedlægges som **Bilag 1.2**.
- 1.3 Etableringen af Spildevandskoncernen giver muligheder for øget samarbejde mellem Ejerkommunerne i forhold til spildevandsplanlægningen. Det er i den forbindelse hensigten, at der vil blive taget hensyn til lokale forhold, herunder at samarbejdet i Spildevandskoncernen skal understøtte byudviklingen i Ejerkommunerne.
- 1.4 Spildevandsselskaberne vil få udført drifts- og administrationsopgaver af Serviceselskabet.
- 1.5 De 15 kommuner, der er interessenter i hhv. Lynettefællesskabet I/S og Spildevandscenter Avedøre I/S, har i maj/juni 2013 truffet endelig politisk beslutning om at etablere en fælles renskoncern, der består af Vores Rens Holding A/S, der ejer 100 % af aktierne i Vores Rens Lynettefællesskabet A/S, Vores Rens Spildevandscenter Avedøre A/S og Vores Renseservice A/S (herefter "Vores Rens-koncernen").

- 1.6 Albertslund Kommune, Herlev Kommune, Hvidovre Kommune, Københavns Kommune og Rødovre Kommune har i forbindelse med etableringen af Vores Rens Holding A/S til Holdingselskabet. Overdragelsen gennemføres ved aktieombytning, dvs. en kapitalforhøjelse i Holdingselskabet, hvorved de anførte kommuner hver tegner nye aktier i Holdingselskabet mod apportindskud af hver kommunes aktier i Vores Rens Holding A/S. Holdingselskabet vil herefter eje i alt **61,47** % af aktierne i Vores Rens Holding A/S. Dragør Kommune er ikke interesseret i Lynettefællesskabet I/S eller Spildevandscenter Avedøre I/S, hvorfor Dragør Kommune ikke tegner nye aktier i forbindelse med kapitalforhøjelsen. Dragør Kommunes ejerandel i Holdingselskabet vil således blive mindsket, som det fremgår af **Bilag 5.2**.

Kommentar [RSB1]: Afventer den endelige beregning af ejerandelene, se pkt. 5.2.

2. STIFTELSE

- 2.1 Holdingselskabet blev stiftet den 17. december 2012 ved, at hver Ejerkommune, direkte eller indirekte, indskød sit eksisterende spildevandsselskab i Holdingselskabet. Holdingselskabet har sit hjemsted i Københavns Kommune.
- 2.2 Spildevandsselskaberne fortsætter indtil videre som separate selskaber. Hvert Spildevandsselskab har sit hjemsted i den Ejerkommune, hvor Spildevandsselskabet har sit primære forsyningsområde.

3. AFTALENS FORRANG

- 3.1 Aftalen udgør den overordnede regulering af Ejerkommunernes udøvelse af deres ejerskab af Spildevandskoncernen.
- 3.2 Aftalen har mellem Ejerkommunerne forrang for vedtægterne for selskaberne i Spildevandskoncernen, forretningsordener og eventuelle samarbejdsaftaler mellem selskaberne og de enkelte Ejerkommuner. Aftalen suppleres af Ejerkommunernes strategi for Spildevandskoncernen. Vedtægterne for Holdingselskabet og Spildevandsselskaberne (standard) er vedlagt Aftalen som **Bilag 3.2 A og 3.2 B**.
- 3.3 Ejerkommunerne udøver loyalt deres rettigheder og forpligtelser i overensstemmelse med de nærmere bestemmelser i, hensyn bag og principper for Aftalen. Ejerkommunerne er forpligtede til at afstå fra at iværksætte eller fremme aktiviteter, der kan bringe opnåelsen af Aftalens formål i fare.
- 3.4 Ejerkommunerne er forpligtede til loyalt at varetage hinandens interesser, således at Spildevandskoncernen under iagttagelse af armslængdeprincippet samlet set varetager Ejerkommunernes fælles interesser.
- 3.5 Ejerkommunerne gør deres repræsentanter i selskabsorganerne, herunder bestyrelsen i Holdingselskabet, bekendt med Aftalen. Ejerkommunerne er forpligtede til at foranledige, at deres repræsentanter træffer beslutninger, der sikrer, at bestemmelserne i, hensynene bag og principperne for Aftalen overholdes af selskaberne i Spildevandskoncernen.

4. SÆRLIGE BESTEMMELSER VEDRØRENDE EJERSKABET AF VORES RENS-KONCERNEN

- 4.1 Den overordnede regulering af Ejerkommunernes (Dragør Kommune undtaget) udøvelse af ejerskabet af Vores Rens-koncernen er fastsat i den ejer-aftale, der er indgået mellem de 15 kommuner, der i første omgang bliver direkte ejere af Vores Rens-koncernen ("Rens Ejeraftalen"), jf. **Bilag 4.1**.
- 4.2 I forbindelse med aktieombytningen beskrevet i pkt. 1.6 tiltræder Holdingselskabet Rens Ejeraftalen.
- 4.3 Det følger af pkt. 13.4 i Rens Ejeraftalen, at de aktionærer i Vores Rens Holding A/S, der tillige er aktionærer i Holdingselskabet, kan overdrage deres aktier i Vores Rens Holding A/S til Holdingselskabet, uanset at Dragør Kommune ikke er aktionær i Vores Rens Holding A/S.
- 4.4 Dragør Kommune erklærer ved sin tiltræden af denne Aftale at være bekendt med indholdet af Rens Ejeraftalen, og Dragør Kommune tiltræder at ville respektere indholdet af Rens Ejeraftalen. Dragør Kommune erklærer endvidere, at ville afstå fra at stemme på Holdingselskabets generalforsamling ved afstemning om forslag vedrørende fusion af Renseselskaberne (som defineret i Rens Ejeraftalen), jf. pkt. 8.1.4.
- 4.5 Dragør Kommunes forpligtelser i pkt. 4.4 gælder uden tidsbegrænsning, og uanset hvilken ejerandel Dragør Kommune som aktionær i Holdingselskabet måtte eje. Det præciseres endvidere, at Dragør Kommune ikke bliver omfattet af definitionen "Kommune" i Rens Ejeraftalen. Dragør Kommune opnår således ingen rettigheder i henhold til Rens Ejeraftalen, herunder ikke ret til en plads i Vores Rens-koncernens bestyrelser.
- 4.6 Retten til at indstille medlemmer til valg til bestyrelsen i Vores Rens Holding A/S tilkommer de Ejerkommuner, der er ultimative ejere af Holdingselskabet, og som har overdraget sine aktier i Vores Rens-koncernen til Holdingselskabet, jf. pkt. 1.6. Det er således den enkelte Ejerkommune, der beslutter, hvem denne Ejerkommune vil indstille til valg til bestyrelsen i Vores Rens Holding A/S.

5. HOLDINGSELSKABETS EJERFORHOLD

- 5.1 Ejerkommunerne ejer, direkte eller indirekte, tilsammen 100 % af Holdingselskabets kapital, som udgør nominelt kr. [500.000.000] fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.
- 5.2 Holdingselskabets kapital og ejerandele er ved indgåelse af Aftalen den [dato]. december 2013 fordelt på følgende måde, jf. **Bilag 5.2** om ejerfordeling:

Kapitalejer	Nom. aktiebesiddelse (kr.)	Ejerandel og stemmer
Albertslund Kommune	[...]	[7,51] %
Dragør Kommune	[...]	[2,78] %
Herlev Kommune	[...]	[5,25] %

Kommentar [RSB2]: Den nominelle kapital vil blive forhøjet i forbindelse med kapitalforhøjelsen, hvorved de 5 Rensekommuner overdrager deres aktier i Vores Rens Holding A/S til Holdingselskabet mod tegning af nye aktier i Holdingselskabet (aktieombytning).

Kommentar [RSB3]: De nominelle aktiebesiddelser, ejerandelene og stemmerne beregnes endeligt, når den endelige ejerfordeling for Rensekoncernen foreligger i efteråret 2013.

Hvidovre Kommune	[...]	[10,85] %
Københavns Kommune	[...]	[68,75] %
Rødovre Kommune	[...]	[4,86] %
I alt	[...]	100 %

- 5.3 Der er ikke udstedt ejerbeviser i selskaberne i Spildevandskoncernen. Ejerbøgerne skal tilføres påtegning om, at aktierne er omfattet af Aftalen og kun kan overdrages i overensstemmelse hermed.

6. SAMHANDEL MED SERVICESELSKABET

- 6.1 Spildevandsselskaberne indgår samhandelsaftaler med Serviceselskabet om indkøb af administrations- og driftsydelser.

7. YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG KAUTION

- 7.1 Ejerkommunerne er ikke forpligtede til at foretage yderligere kapitalindskud i Spildevandskoncernen. Ejerkommunerne er endvidere ikke forpligtede til at kautionere for eller på anden måde sikre opfyldelse af Holdingselskabets eller Spildevandsselskabernes forpligtelser, jf. dog pkt. 7.2.

- 7.2 Eventuelle garantier for lån, der optages af et Spildevandsselskab, stilles af den Ejerkommune, hvor det enkelte Spildevandsselskab har sit primære forsyningsområde.

8. GENERALFORSAMLINGEN

8.1 Generalforsamlingen i Holdingselskabet

- 8.1.1 Generalforsamlingen kan afholdes ved fysisk fremmøde af en repræsentant for hver Ejerkommune.

- 8.1.2 Medmindre andet følger af selskabsloven, træffes beslutninger på generalforsamlingen i Holdingselskabet med simpelt stemmeflertal, jf. dog pkt. 8.1.3.

- 8.1.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for Spildevandskoncernen skal forelægges generalforsamlingen, der træffer beslutning med tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital samt af mindst 3 Ejerkommuner.

Dette gælder eksempelvis:

- Optagelse (direkte eller indirekte) af andre kommuner som medejere af Holdingselskabet
- Vilkår for overdragelse af en Ejerkommunes Aktiepost (som defineret i pkt. 14.5), ud over de i pkt. 14.4 nævnte tilfælde
- Vedtægtsændringer

- Udlodning af udbytte
- Opløsning af Holdingselskabet

8.1.4 Hvis Holdingselskabet ønsker at overdrage aktier i Spildevandsselskaberne eller andre datterselskaber, som Holdingselskabet måtte stifte eller overtage, kræver dette tilslutning af samtlige Ejerkommuner. Det samme gælder, hvis ejerkredsen i et eller flere af disse selskaber ønskes udvidet ved kapitalforhøjelse, eller hvis der skal træffes beslutninger, der kan medføre modregning i Ejerkommunernes bloktilskud, eller som kan påvirke Ejerkommunernes lånerammer. Endelig kræver det ligeledes tilslutning fra samtlige af de Ejerkommuner, der tillige er aktionærer i Vores Rens-koncernen, hvis Holdingselskabet på en generalforsamling i Vores Rens Holding A/S skal stemme for en fusion af Renseselskaberne, som defineret i Rens Ejeraftalen. De Ejerkommuner, der ikke er aktionærer i Vores Rens-koncernen, afstår fra at stemme ved afstemninger om fusion af Renseselskaberne, jf. pkt. 4.4.

8.2 **Generalforsamlingerne i Spildevandsselskaberne**

8.2.1 Generalforsamlingerne i Spildevandsselskaberne udgøres af en repræsentant for bestyrelsen i Holdingselskabet.

8.2.2 Forud for generalforsamlingen udpeger bestyrelsen i Holdingselskabet et bestyrelsesmedlem, som af bestyrelsen får mandat til at repræsentere Holdingselskabet og afgive stemme på det enkelte Spildevandsselskabs generalforsamling, jf. pkt. 9.1.

8.2.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning skal forelægges generalforsamlingen for de respektive Spildevandsselskaber til beslutning. Dette gælder eksempelvis:

- Beslutninger, der kan medføre modregning i Ejerkommunernes bloktilskud, eller som kan påvirke Ejerkommunernes lånerammer
- Køb og salg af ejerandele i andre selskaber
- Etablering af datterselskaber
- Større investeringer
- Optagelse af lån
- Godkendelse af Spildevandsselskabets budget
- Væsentlig udvidelse eller indskrænkelse af aktiviteterne
- Fusion og spaltning af Spildevandsselskaber
- Indstilling om eller fastsættelse af spildevandstakster mv.

- 8.2.4 Fusion af Spildevandsselskaber kræver endvidere tiltrædelse af de Ejerkommuner, hvor de berørte Spildevandsselskaber har deres primære forsyningsområder.

9. BESTYRELSERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN

9.1 Holdingselskabet

- 9.1.1 Bestyrelsen for Holdingselskabet udgøres af én repræsentant for hver Ejerkommune samt eventuelle medarbejderrepræsentanter.
- 9.1.2 Hver Ejerkommune indstiller én person til valg til bestyrelsen i Holdingselskabet. Det vil være hensigtsmæssigt, hvis Ejerkommunen indstiller samme person, som er valgt til bestyrelsen for holdingselskabet i Vandkoncernen.
- 9.1.3 Ejerkommunerne er på generalforsamlingen forpligtede til at stemme for de indstillede kandidater fra de øvrige Ejerkommuner, som er indstillet i overensstemmelse med denne Aftale.
- 9.1.4 Bestyrelsesformanden vælges af generalforsamlingen. Næstformanden vælges af bestyrelsen blandt dens medlemmer.
- 9.1.5 En kommune, der er medejer af Vandkoncernen, men ikke af Spildevandskoncernen, har ret til at være repræsenteret på bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet i Spildevandskoncernen med 1 observatør. Det er hensigtsmæssigt, hvis den pågældende kommune er repræsenteret af samme person i bestyrelserne i de 2 koncerner.
- 9.1.6 De kommuner, der er "Tilknyttede Kommuner" i forhold til Vandkoncernen, jf. ejeraftale af 21. juni 2012 for Vandkoncernen, har ret til at være repræsenteret på bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet i Spildevandskoncernen med 1 observatør, så længe den Tilknyttede Kommune har ret til en observatørplads på bestyrelsesmøderne i holdingselskabet i Vandkoncernen. Det er hensigtsmæssigt, hvis den Tilknyttede Kommune er repræsenteret af samme person i de 2 bestyrelser.
- 9.1.7 De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer – eller frem til, at der gennemføres valg heraf: medarbejderobservatører – der deltager i bestyrelsesmøderne i holdingselskabet i Vandkoncernen, har ret til at deltage som observatører i bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet i Spildevandskoncernen. Observatørordningen for medarbejderne bortfalder, hvis medarbejderne benytter sig af retten til at vælge medarbejderrepræsentanter.
- 9.1.8 Observatørerne har taleret, men ikke stemmeret. Bestyrelsen i Holdingselskabet kan i konkrete tilfælde beslutte, at observatører ikke kan deltage i bestyrelsens møder eller ved behandling af punkter på dagsordenen. En observatørs deltagelse i bestyrelsesmøderne er betinget af, at observatøren tiltræder en fortrolighedserklæring.

9.2 Spildevandsselskaberne

- 9.2.1 Bestyrelsen i hvert af Spildevandsselskaberne består af mindst 3 generalforsamlingsvalgte medlemmer, hvoraf

- 1 bestyrelsesmedlem er den administrerende direktør i Holdingselskabet, og
- de øvrige bestyrelsesmedlemmer er ansat i det fælles serviceselskab i Vandkoncernen.

9.3 Generelle bestemmelser om bestyrelserne i Spildevandskoncernen

- 9.3.1 Bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode. Første valgperiode udløber dog ved den første generalforsamling i 2014, og valg finder herefter sted på den ordinære generalforsamling i lige år. Genvalg kan finde sted.
- 9.3.2 I bestyrelsen træffes beslutning ved simpelt stemmeflertal, jf. dog pkt. 10.2.
- 9.3.3 På baggrund af et oplæg, som sendes fra Holdingselskabets bestyrelse til Ejerkommunerne senest 1. januar 2016, tager Ejerkommunerne stilling til den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelserne i selskaberne i Spildevandskoncernen. Ejerkommunernes samlede evaluering skal foreligge senest 30. juni 2016. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.
- 9.3.4 Evalueringen i pkt. 9.3.3 fremrykkes, hvis antallet af Ejerkommuner inden 1. juli 2015 udgør mindst 12. Senest 6 måneder efter udvidelse af ejerkredsen med den 12. Ejerkommune sender bestyrelsen i Holdingselskabet et oplæg til Ejerkommunerne. Ejerkommunerne tager inden 6 måneder fra modtagelsen af oplægget stilling til den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelserne i Spildevandskoncernen. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.

10. DIREKTIONERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN

- 10.1 Bestyrelsen i Holdingselskabet ansætter en administrerende direktør til at forestå den daglige ledelse af selskabet. Denne direktør er tillige administrerende direktør i Serviceselskabet.
- 10.2 Beslutning om ansættelse eller afskedigelse af den administrerende direktør i Holdingselskabet kræver, at det bestyrelsesmedlem, der er indstillet af Københavns Kommune, stemmer for. Denne bestemmelse bortfalder, hvis Københavns Kommune ikke længere har aktiemajoriteten i Holdingselskabet.

11. KE AFLØB A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD

- 11.1 KE Afløb A/S (nu HOFOR Spildevand København A/S) har et gældsforhold til KommuneKredit på ca. 3,1 mia. kr., som hidrører fra stiftelsen af selskabet. Det er under den nuværende lovgivning næppe muligt at indregne serviceringen af dette gældsforhold i spildevandstaksterne.

- 11.2 Københavns Kommune indestår hermed for, at de øvrige Ejerkommuner ikke påvirkes økonomisk af det i pkt. 11.1 omtalte gældsforhold. I det omfang gældsforholdet afvikles, ophører Københavns Kommunes forpligtelse i henhold til denne bestemmelse. Københavns Kommune har ikke afgivet et direkte og uigenkaldeligt tilsagn om at servicere KE Afløb A/S' gældsforpligtelser over for KommuneKredit. Gældsforpligtelsen er nærmere fastlagt i **Bilag 11.2**.

12. UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING

- 12.1 Hvis det, jf. pkt. 11, bliver muligt for Spildevandsselskaberne at indregne servicering af lån, der optages med henblik på udlodning, i taksterne, og hvis det bliver muligt at udlodde et sådant låneprovener til Spildevandsselskabernes respektive Ejerkommuner, gælder følgende for beslutninger herom på henholdsvis generalforsamlingen for Spildevandsselskaberne og generalforsamlingen for Holdingselskabet:

- 12.1.1 Når bestyrelsen i Holdingselskabet behandler en forestående generalforsamling i et Spildevandsselskab, hvori der foreslås udlodning, tager bestyrelsen afgørende hensyn til tilkendegivelser fra det bestyrelsesmedlem, der er indstillet af den Ejerkommune, der står til at modtage det udloddede beløb. Eventuel modregning bæres endeligt af den Ejerkommune, der modtager det udloddede beløb.

- 12.1.2 Generalforsamlingen for Holdingselskabet er tilsvarende forpligtet til at stemme, således at det muliggøres, at der kan ske en sådan udlodning alene til den pågældende Ejerkommune, hvor det udloddende Spildevandsselskab har sit primære forsyningsområde. Generalforsamlingen for Holdingselskabet er ved afstemningen om udlodning ligeledes forpligtet til at lægge særlig vægt på tilkendegivelser fra denne Ejerkommune.

- 12.2 Principperne i pkt. 12.1.1 og 12.1.2 gælder med de fornødne tilpasninger, hvis udlodning skal ske efter en fusion af Spildevandsselskaber.

13. NYE AKTIONÆRER

- 13.1 Kun kommuner og 100 % kommunalt ejede selskaber, der ejer et spildevandsselskab, kan indtræde som aktionærer i Holdingselskabet ("Ny/Nye Ejerkommune/Ejerkommuner"), og kun hvis det er godkendt af generalforsamlingen i Holdingselskabet i henhold til pkt. 8.1.3.

- 13.2 Nye Ejerkommuner, der tillige er aktionærer i Vores Rens-koncernen, er forpligtede til (i) at indskyde deres direkte eller indirekte ejede spildevandsselskaber i Spildevandskoncernen samt (ii) at overdrage deres aktier i Vores Rens Holding A/S til Holdingselskabet. Tegningskursen og ejerandelen for en Ny Ejerkommune, der er aktionær i Vores Rens-koncernen, fastsættes efter den ejerfordelingsmodel, som anvendtes i forbindelse med de 5 Ejerkommuners overdragelse af deres ejerandele i Vores Rens-koncernen til Holdingselskabet, jf. pkt. 1.6 og **Bilag 5.2**.

- 13.3 Indtræden af Nye Ejerkommuner i henhold til pkt. 13.1 og pkt. 13.2 forudsætter, at en sådan indtræden er i overensstemmelse med Ejerkommunernes forpligtelser i henhold til Rens Ejeraftalen.

- 13.4 Nye Ejerkommuner, der ikke er aktionærer i Vores Rens-koncernen, er forpligtede til at indskyde deres direkte eller indirekte ejede spildevandselskaber i Spildevandskoncernen. Tegningskursen og ejerandelen for en Ny Ejerkommune, der ikke er aktionær i Vores Rens-koncernen, fastsættes efter den ejerfordelingsmodel, som anvendtes ved stiftelsen af Holdingselskabet, jf. **Bilag 5.2**, men korrigeres herefter, så ejerandelen afspejler, at der ikke er indskudt renseaktiviteter.
- 13.5 Indtræden af Nye Ejerkommuner i henhold til pkt. 13.1 og pkt. 13.4, forudsætter, at denne indtræden enten godkendes af ejerkommunerne i Vores Rens-koncernen, jf. pkt. 13.3 i Rens Ejeraftalen, eller at der gennemføres en strukturændring i Spildevands-koncernen, der muliggør medejerskab af Spildevands-koncernen, uden at den Nye Ejerkommune tillige bliver medejer af Vores Rens-koncernen. Det kan f.eks. ske ved at udskille spildevandsaktiviteten fra Holdingselskabet til et datterselskab, som den Nye Ejerkommune bliver medejer af, eller lignende strukturændring.
- 13.6 Nye Ejerkommuner er forpligtede til at tiltræde Aftalen, og Ejerkommunerne er forpligtede til at gøre enhver aktieovergang, jf. pkt. 14.4, betinget af, at dette sker. Nye Ejerkommuner, der ikke tillige er aktionærer i Vores Rens-koncernen, skal endvidere tiltræde at ville respektere Rens Ejeraftalen, jf. Dragør Kommunes tilsvarende erklæring i Aftalens pkt. 4.4 og 4.5.
- 13.7 De tidsmæssige rammer for indtræden af nye aktionærer fastsættes af bestyrelsen i Holdingselskabet.

14. EJERKOMMUNERNES DISPOSITIONSRET

- 14.1 Ejerkommunerne kan overdrage deres aktier i Holdingselskabet til nye aktionærer omfattet af pkt. 13.1. Overdragelse kan tidligst ske pr. 1. januar 2016. Fra dette tidspunkt kan en Ejerkommune alene, såvel direkte som indirekte, overdrage sine aktier i Holdingselskabet, såfremt det sker i overensstemmelse med dette pkt. 14.
- 14.2 En Ejerkommunes overdragelse efter pkt. 14.1 forudsætter, at overdragelsen er i overensstemmelse med Ejerkommunernes forpligtelser i henhold til Rens Ejeraftalen, herunder særligt (men ikke begrænset til) pkt. 12.3 og 13.3 i Rens Ejeraftalen, hvis der er tale om overdragelse til en kommune, der ikke er medejer af Vores Rens-koncernen.
- 14.3 Ejerkommunerne er ikke berettigede til at pantsætte eller på anden måde behæfte deres aktier i Holdingselskabet, som heller ikke må anvises til genstand for udlæg. Det samme gælder overdragelse af økonomiske rettigheder og/eller forvaltningsmæssige beføjelser knyttet til aktierne.

- 14.4 Uanset pkt. 14.1 er en Ejerkommune berettiget til at overdrage sine aktier i Holdingselskabet til et af Ejerkommunen, direkte eller indirekte, helejet selskab eller direkte til Ejerkommunen. Ved overdragelse til et af Ejerkommunen helejet selskab eller eksisterende ejerskab af et sådant selskab indestår Ejerkommunen, med endelig og retlig bindende virkning over for de øvrige Ejerkommuner, for det erhvervende/eksisterende selskabs forpligtelser efter Aftalen. Hvis dette selskab ikke længere er, direkte eller indirekte, helejet af Ejerkommunen, skal aktierne i Holdingselskabet tilbageføres til Ejerkommunen med virkning fra tidspunktet for helejerskabets ophør.
- 14.5 En Ejerkommune kan alene overdrage sin samlede aktiepost ("Aktiepost").
- 14.6 Hvis en Ejerkommune ("Overdragende Ejerkommune") ønsker at overdrage sin Aktiepost i Holdingselskabet, har de øvrige Ejerkommuner ("Øvrige Ejerkommuner") forkøbsret og anvisningsret efter reglerne i dette pkt. 14.6:
- 14.6.1 Tilbud om overdragelse af Aktieposten med angivelse af købesum vedlagt dokumentation for kursfastsættelsen samt øvrige vilkår fremsættes skriftligt over for bestyrelsesformanden i Holdingselskabet, der straks videresender tilbuddet til de Øvrige Ejerkommuner. Såfremt de Øvrige Ejerkommuner ønsker at gøre deres forkøbsret gældende, overdrages Aktieposten i forhold til de Øvrige Ejerkommuners respektive ejerandele i Holdingselskabet på accepttidspunktet. De Øvrige Ejerkommuner kan i enighed beslutte at udøve forkøbsretten ved anvisning af Holdingselskabet eller en eller flere andre købere.
- 14.6.2 Beslutning om at udøve forkøbsret eller anvisningsret skal meddeles Holdingselskabets bestyrelsesformand inden for 2 måneder efter, at tilbuddet er modtaget af de Øvrige Ejerkommuner. Holdingselskabets bestyrelsesformand videresender straks accepten til den Overdragende Ejerkommune.
- 14.6.3 Købesummen for Aktieposten fastsættes af den Overdragende Ejerkommune enten (i) som den samlede pris, som en uafhængig og seriøs tredjemand er villig at betale for Aktieposten og på de vilkår, som nævnte tredjemand betinger sig, eller (ii) den værdi, som 2 uafhængige vurderingsmænd fastsætter på baggrund af de vilkår, der fremgår af tilbuddet.
- 14.6.4 Aktieposten overdrages på kontantvilkår og i øvrigt på de vilkår, der fremgår af tilbuddet.
- 14.6.5 Købesummen for Aktieposten skal berigtiges kontant senest 1 måned efter meddelelsen om accepten til den Overdragende Ejerkommune. De økonomiske rettigheder og/eller forvaltningsmæssige beføjelser til Aktieposten overgår ved købesummens berigtigelse.
- 14.7 Udnyttes forkøbs- eller anvisningsretten ikke, er den Overdragende Ejerkommune i 2 måneder efter udløbet af acceptfristen i pkt. 14.6.2 berettiget til at overdrage Aktieposten til kommuner og 100 % kommunalt ejede selskaber, der ejer et spildevandsselskab, til den købesum og på de øvrige vilkår, der blev tilbudt de Øvrige Ejerkommuner.

14.8 Den Overdragende Ejerkommune bærer alle rimelige omkostninger ved overdragelsen af Aktieposten, herunder omkostninger til vurderingsmændene i henhold til pkt. 14.6.3.

14.9 Ejerkommunerne kan i enighed beslutte, at en Ejerkommune er berettiget til at udtræde ved udlodning af den respektive Ejerkommunes netaktiver. Hvis en udtrædende Ejerkommune har overdraget sine aktier i Vores Rens-koncernen til Holdingselskabet, udloddes disse aktier i så fald tillige til den udtrædende Ejerkommune.

15. MISLIGHOLDELSE

15.1 Hvis en Ejerkommune misligholder Aftalen, tilkommer der de øvrige Ejerkommuner dansk rets almindelige misligholdelsesbeføjelser.

15.2 Væsentlig misligholdelse omfatter enhver væsentlig tilsidesættelse af Ejerkommunens forpligtelser i henhold til Aftalen. Gentagen tilsidesættelse af en Ejerkommunens forpligtelser i henhold til Aftalen eller opretholdelse af ikke-væsentlig misligholdelse efter påkrav vil tillige være at anse som væsentlig misligholdelse.

15.3 De ikke-misligholdende Ejerkommuner sender skriftligt påkrav om ophør af misligholdelsen til den misligholdende Ejerkommune. I påkravet skal den misligholdende Ejerkommune gives en frist på 20 hverdage til at rette for sig ved, at misligholdelsen bringes til ophør, og dens virkninger omgøres/ophæves.

15.4 Hvis den misligholdende Ejerkommune ikke inden for den i pkt. 15.3 angivne frist har rettet for sig, og mindst 3 af de ikke-misligholdende Ejerkommuner i enighed anser misligholdelsen for væsentlig, suspenderes den misligholdende Ejerkommunes økonomiske rettigheder og forvaltningsmæssige beføjelser i Holdingselskabet samt rettigheder ifølge denne Aftale, indtil misligholdelsen er bragt til ophør eller endeligt afgjort ved mediation eller voldgift, jf. pkt. 18.

16. OPHØR AF SPILDEVANDSSAMARBEJDET

16.1 Ved enighed mellem Ejerkommunerne kan Aftalen bringes til ophør.

16.2 Ved ophør af samarbejdet stilles Ejerkommunerne i videst muligt omfang som før Aftalens indgåelse. Aktiver og passiver fordeles i overensstemmelse med Ejerkommunernes respektive ejerandele, medmindre dette er åbenbart urimeligt.

17. IKRAFTTRÆDEN, OPHØR OG ÆNDRING AF AFTALEN

17.1 Aftalen træder i kraft, når samtlige Ejerkommuner har tiltrådt Aftalen, og konkurrencemyndighedernes godkendelse af etableringen af Spildevandskoncernen foreligger.

17.2 Aftalen kan alene ændres ved enighed mellem Ejerkommunerne, og ændringer skal ske skriftligt ved underskrift af repræsentanter for samtlige Ejerkommuner.

- 17.3 Begrebet "Aftalen" omfatter Aftalen med samtlige skriftlige ændringer og tillæg.

18. TVISTER

- 18.1 Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med Ejerkommunernes ejerskab af Spildevandskoncernen, herunder tvister vedrørende Aftalens eksistens eller gyldighed, skal søges bilagt ved mediation ved Voldgiftsinstituttet efter de af Voldgiftsinstituttet vedtagne regler herom, som er gældende på det tidspunkt, der indgives en anmodning om mediation.
- 18.2 Hvis mediationen afsluttes, uden at tvisten er bilagt, skal tvisten afgøres ved voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter de af Voldgiftsinstituttet vedtagne regler herom, som er gældende på det tidspunkt, voldgiftssagen anlægges.

19. MEDDELELSER

- 19.1 Alle meddelelser mellem Ejerkommunerne vedrørende forhold, der udspringer af Aftalen, sendes – medmindre en Ejerkommune har givet de øvrige Ejerkommuner skriftlig meddelelse om andet, hvilken i så fald vedlægges denne Aftale som et tillæg – til nedenstående adresser og personer:

Til Albertslund Kommune:
Att.: Borgmesteren
Nordmarks Allé
2620 Albertslund

Til Dragør Kommune:
Att.: Borgmesteren
Kirkevej 7
2791 Dragør

Til Herlev Kommune:
Att.: Borgmesteren
Herlev Bygade 90
2730 Herlev

Til Hvidovre Kommune:
Att.: Borgmesteren
Hvidovrevej 278
2650 Hvidovre

Til Københavns Kommune:
Att.: Overborgmesteren
Rådhuset
1599 København V

Til Rødovre Kommune:
Att.: Borgmesteren
Rødovre Parkvej 150
2610 Rødovre

20. **UNDERSKRIFTER**

Aftalen underskrives i 6 eksemplarer, hvoraf hver Ejerkommune modtager et eksemplar, der hver for sig er at opfatte som den originale Aftale.

Den [] . december 2013

For Albertslund Kommune:

Steen Christiansen
Borgmester

For Dragør Kommune:

Allan Holst
Borgmester

For Herlev Kommune:

Thomas Gyldal Petersen
Borgmester

For Hvidovre Kommune:

Helle Adelborg
Borgmester

For Københavns Kommune:

Frank Jensen
Overborgmester

For Rødovre Kommune:

Erik Nielsen
Borgmester

BILAG 1.2

Vision for et spildevandssamarbejde

HORTEN

BILAG 1.2

Vision

Hvorfor et samarbejde om spildevandshåndtering?

Spildevandsforsyningernes rammevilkår står i dag over for en lang række store udfordringer, hvoraf de vigtigste er:

- Statslige vandplaner, der sætter skærpede krav til udledning til vandløb og recipienter, grundet naturhensyn.
- Klimaforandringer, der dels stiller nye betingelser for spildevands- og regnvandshåndtering på tværs af kommunegrænser, dels stiller krav til energibesparelser i relation til vandhåndtering
- En eksisterende selskabsstruktur, der vanskeligt kan leve op til fremtidens krav til miljø- og ressourcehensyn
- Økonomisk pres grundet vandsektorloven, herunder øget krav om økonomisk effektivitet.
- Behov for store fremtidige investeringer.
- Pres på de administrative ressourcer som følge af vandsektorloven.
- Øgede krav om kontrol, dokumentation og styring af oversvømmelser og udledning af spildevand i forbindelse med kraftig nedbør.
- Behov for specialiseret viden på en række fagområder såsom dimensionering og styring af ledningsnet, bassiner og renseanlæg.
- 8 kommuner går sammen om et fælles vandforsyningsselskab. For de kommuner forstærker det behovet for at gå sammen på spildevandssiden, idet tilbageblevne enkeltstående forsyninger vil opleve øgede økonomiske og administrative udfordringer.
- Manglende indflydelse på rammevilkår for spildevandsforsyningen.

Det er vanskeligt for den enkelte forsyning at møde disse udfordringer alene – ikke kun økonomisk, men i høj grad også af politiske, miljømæssige og ressourcemæssige hensyn. Et fællesskab i hele hovedstadsområdet vil betyde, at vi har en stærkere position og sammen kan gøre en forskel.

Sammen står vi stærkere - Fællesskabets potentialer

Med et stærkt samarbejde om spildevand vil vi skabe et fællesskab, der ikke blot påtager sig ansvaret for at transport og rensning af regn og spildevand. Et fremtidigt samarbejde og et ændret lovgrundlag vil muliggøre, at der fremover kan ske en samordnet indsats mod oversvømmelser i forbindelse med ekstremregn. Samtidig vil vi ved at udvikle og udnytte fælles ressourcer begrænse behovet for udbygning af eksisterende systemer og renseanlæg.

Et samarbejde, der rækker ud over det enkelte net eller renseselskab til det omgivende samfund - herunder kommuner, regioner, interesseorganisationer, vandbranchen og borgerne.

Et samarbejde om transport, magasinering, rensning og udledning vil indebære en række oplagte fordele. Sammen kan vi:

- Med større styrke sikre de nødvendige koordineringer og udbygning, både i relation til afløbssystemer, bassiner, vandløb og renseanlæg.

BILAG 1.2

- Fremme udviklingen af metoder til at håndtere ekstremregn og oversvømmelser ved at en samling af kompetencerne på området.
- Kunne skabe de bedste forudsætninger for at håndtere den samlede vandressource, herunder udnytte vand af ikke-drikkevandskvalitet til visse forbrugsformer.
- Fokuserer på energibesparelse og følgevirkninger af klimaforandringer.
- Forbedre mulighederne for at optimere den daglige drift både af spildevandsledninger, bassiner, spildevandsrensning og administration.
- Undgå dissynergier i forbindelse med, at kommunerne går sammen på vandområdet.
- Foretage investeringer, hvor det er mest hensigtsmæssigt ud fra en helhedsbetragtning.
- Være en aktiv medspiller på området for forskning, udvikling og branchesamarbejder – nationalt og internationalt.
- Skabe basis for et godt arbejdsmiljø og forbedre mulighederne for rekruttering og fastholdelse af kompetente medarbejdere.

Via disse fordele vil vi kunne tilgodese forbrugernes krav om et velfungerende, tidssvarende og billigt spildevandshåndtering og samtidig kunne tilbyde andre forsyninger serviceydelser.

Visionen

Vi vil i fællesskab arbejde for at sikre en spildevandshåndtering herunder håndtering af regnvand og oversvømmelser, der lever op til borgernes og politikernes forventninger, med respekt for det omgivende samfund, miljø og klima. Vi vil være anerkendt som en aktiv medspiller, der lever op til vores ansvar og rolle i samfundsudviklingen. Vi vil være kendt for god service, høj faglighed og økonomisk effektivitet til gavn for forbrugerne.

Spildevandets og forbrugernes ansvarlige repræsentant

Vi er placeret i et område af Danmark, hvor der sker stor vækst. Vi ønsker derfor at blive oplevet som en konstruktiv samarbejdspartner, der understøtter den regionale udvikling og via vores handlinger og høje faglighed bidrager aktivt til områdets udvikling. Kun herved får vi mulighed for at blive spildevandets og forbrugernes ansvarlige repræsentant og blive respekteret for den udfordring, det er at skulle begrænse omfanget af oversvømmelser, minimere påvirkningen af vandmiljøet og sikre energi- og ressourcebesparelser ved den samlede vandhåndtering.

Højt serviceniveau

Forbrugerne skal opleve et højt serviceniveau. Vi ønsker, at forbrugerne føler en positiv tilknytning grundet vores synlighed, god og let forståelig forbrugerservice samt oplevelser af ansvarlighed, faglig kompetence, effektivitet og imødekommenhed.

En effektiv spildevandsforsyning

Vi vil arbejde for at være en effektiv spildevandsforsyning, der aktivt deltager i branchens arbejde med at sætte fokus på effektivitet, miljø og forsyningssikkerhed.

BILAG 1.2

Fokus på omkostninger

Vi vil være bevidste om, at vi leverer en grundlæggende ydelse til vores forbrugere. Vi vil løbende have fokus på vores omkostninger i lyset af forbrugernes behov, fremtidsperspektiver i investeringer og vores bevidste valg om niveauet service.

En attraktiv arbejdsplads

Vi ønsker en spildevandsforsyning, som er bevidst om behovet for såvel tekniske, økonomiske, kommunikative og ledelsesmæssige kompetencer. Det er væsentlige forudsætninger for at blive en attraktiv arbejdsplads, som kan tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere, som ønsker at være med til at gøre en forskel.

På forkant med miljø- og klimahensyn

Vi vil mindske menneskeskabte miljø- og klimapåvirkninger, og vi vil løbende være på forkant med at ændre vores arbejdsgange, indkøb og anlæg for at mindske disse påvirkninger og øge ressourceudnyttelsen.

Være en aktiv samarbejdspartner til kommunerne i forbindelse med udarbejdelse af klimahandlingsplaner og virkeliggørelse af klimahandlingsplanerne. Vi vil være med til at håndtere regnvand og oversvømmelser på en måde som begrænser de miljø- og samfundsmæssige påvirkninger. Vi vil også være med til at udvikle og afprøve ny metoder til håndtering af regnvand og oversvømmelser.

BILAG 3.2.A

HORTEN

Vedtægter for HOFOR Spildevand Holding A/S dateret den [dato] december 2013

Horten
Philip Heymans Allé 7
2900 Hellerup
Tlf +45 3334 4000
Fax +45 3334 4001

J.nr. 159372

VEDTÆGTER

FOR

HOFOR Spildevand Holding A/S

CVR-nr. 34 88 74 11

1. NAVN

- 1.1 Selskabets navn er HOFOR Spildevand Holding A/S.
- 1.2 Selskabets binavn er Greater Copenhagen Waste Water Utility.

2. FORMÅL

- 2.1 Selskabets formål er gennem datterselskaber at drive forsyningsvirksomhed samt at varetage dermed beslægtede opgaver, herunder levering af administrations- og driftsydelser til forsyningsvirksomheder.

Selskabet skal sikre, at datterselskaberne driver forsyningsvirksomhed effektivt under hensyn til forsyningsikkerhed, sundhed, natur og miljø.

3. SELSKABETS KAPITAL

- 3.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. [500.000.000] fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

Kommentar [RSB1]: Justeres, når beløbet for kapitalforhøjelsen kendes i efteråret 2013.

4. SELSKABETS AKTIER

- 4.1 Selskabets aktier skal lyde på navn og skal noteres i selskabets ejerbog. Der udstedes ikke ejerbeviser.
- 4.2 Aktierne er ikke omsætningspapirer.

4.3 Medmindre der sker overdragelse til aktionærens eneejer eller et selskab, der er 100 % ejet af samme ultimative ejer som aktionæren, kan aktierne tidligst overdrages pr. 1. januar 2016. Efter dette tidspunkt kan en aktionær alene overdrage sine aktier som en samlet aktiepost til de øvrige aktionærer eller disses helejede selskaber.

4.4 Aktierne kan ikke pantsættes, og der kan ikke ske særskilt overdragelse af økonomiske rettigheder og/eller forvaltningsmæssige beføjelser.

4.5 Hvert aktiebeløb på 1 kr. giver én stemme.

5. ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

5.1 Alle meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabsloven eller disse vedtægter skal udveksles mellem selskabet og aktionærerne, kan overgives elektronisk, herunder ved elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post.

5.2 Beskrivelse af, hvordan elektroniske medier anvendes, tekniske specifikationer samt elektroniske systemer i forbindelse med den elektroniske kommunikation, skal fremgå af selskabets hjemmeside.

6. INDKALDELSE OG AFHOLDELSE AF GENERALFORSAMLING

6.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og disse vedtægter fastsatte grænser.

6.2 Selskabets generalforsamling skal afholdes inden for Region Hovedstadens område. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb.

6.3 Ekstraordinære generalforsamlinger skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinære generalforsamlinger til behandling af et bestemt angivet emne skal endvidere indkaldes senest 2 uger efter, at det skriftligt er forlangt af én aktionær.

6.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel ved almindeligt brev eller e-mail til hver enkelt aktionær.

6.5 Forslag fra aktionærerne til behandling på generalforsamlingen må skriftligt være indgivet til bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen. Forslag modtaget senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse skal altid optages på dagsordenen.

7. DAGSORDEN FOR GENERALFORSAMLINGEN

7.1 Sammen med indkaldelsen sendes dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport, til aktionærerne.

7.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning
3. Godkendelse af årsrapport
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer (hvert 2. år), herunder bestyrelsesformand
6. Valg af revisor
7. Eventuelt

8. GENERALFORSAMLINGENS AFVIKLING OG KOMPETENCE

8.1 Generalforsamlingen vælger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål om sagernes behandling og stemmeafgivning.

8.2 Beslutninger på generalforsamlinger træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre disse vedtægter eller selskabsloven foreskriver andet, jf. således punkt 8.3 og 8.4 nedenfor.

8.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for spildevandskoncernen skal forelægges generalforsamlingen, der træffer beslutning med tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital. Herudover skal beslutningen tiltrædes af mindst 3 aktionærer.

Forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning omfatter eksempelvis:

- Optagelse af nye aktionærer
- Vilkår for overdragelse af en aktionærs aktier
- Vedtægtsændringer
- Udlodning af udbytte
- Opløsning af selskabet

8.4 Hvis selskabet ønsker at overdrage dets aktier i et datterselskab, kræver dette tilslutning af samtlige aktionærer. Det samme gælder, hvis ejer kredsen i et datterselskab ønskes udvidet ved kapitalforhøjelse, eller hvis der skal træffes beslutninger, der kan medføre modregning i aktionærernes bloktilskud, eller som kan påvirke aktionærernes lånerammer.

8.5 Beslutning om fusion af Lynettefællesskabet A/S og Spildevandscenter Avedøre A/S skal forelægges generalforsamlingen til godkendelse, og vedtagelse kræver, at ingen aktionærer stemmer imod det forelagte forslag.

8.6 Referater af generalforsamlinger indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten. Alle beslutninger indføres i forhandlingsprotokollen.

9. BESTYRELSEN

9.1 Bestyrelsen udgøres af 6-12 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvoraf hver af aktionærerne indstiller 1 medlem.

9.2 Bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode. Første valgperiode udløber ved den første generalforsamling i 2014. Valg af de generalforsamlingsvalgte medlemmer finder herefter sted på den ordinære generalforsamling i lige år. Genvalg kan finde sted.

9.3 Bestyrelsesformanden vælges af generalforsamlingen. Næstformanden vælges af bestyrelsen blandt dens medlemmer. Selskabets direktører må ikke vælges som formand eller næstformand.

9.4 Bestyrelsesmøder indkaldes skriftligt, almindeligvis med mindst 8 dages varsel.

9.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er til stede. Beslutning om ansættelse eller afskedigelse af direktører kræver, at bestyrelsesformanden er til stede.

9.6 De i bestyrelsen behandlede emner afgøres ved simpelt stemmeflertal.

9.7 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

9.8 Referat af bestyrelsesmøderne indføres i en protokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

10. DIREKTION

10.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en eller flere direktører.

11. TEGNINGSREGEL

11.1 Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse, af bestyrelsesformanden i forening med den administrerende direktør eller af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening med den administrerende direktør.

12. REVISION

12.1 Selskabets årsrapporter revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges hvert år på den ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

13. REGNSKABSÅR

13.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Selskabets første regnskabsår løber fra 1. januar 2012 til 31. december 2012.

Således vedtaget ved selskabets stiftelse den 17. december 2012 og ændret på den ekstraordinære generalforsamling den [dato] december 2013 fsva. pkt. 3.1 og nyt pkt. 8.5

● Side 5

Klavs Gravesen
Dirigent

BILAG 3.2.B

HORTEN

Standardvedtægter for et Spildevandsselskab

*Standardvedtægter for de 6 spildevandsselskaber.
Blot navn, CVR-nr., hjemsted, leveringsområde og aktiekapital varierer.*

- **VEDTÆGTER**
 - FOR**
 - [XX] Spildevand A/S**
 - CVR-nr. [xx xx xx xx]**
 - HORTEN**
-
- 1. NAVN**
 - 1.1 Selskabets navn er [XX] Spildevand A/S.
 - 2. FORMÅL**
 - 2.1 Selskabets formål er at drive spildevandsforsyning i [X] Kommune i henhold til de enhver tid gældende regler, samt udføre anden virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har en nær tilknytning hertil.
 - 2.2 Selskabet skal drive en spildevandsforsyning med høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, der tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og sikre, at virksomheden drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.
 - 3. FORHOLDET TIL OFFENTLIGRETTLIG PLANLÆGNING**
 - 3.1 Selskabet er ved udøvelsen af sine aktiviteter forpligtet til at iagttage den offentligretlige planlægning, der gælder for selskabets geografiske område, herunder eksempelvis spildevandsplaner, under forudsætning af at udgifterne hertil kan indregnes i selskabets takster.
 - 4. SELSKABETS KAPITAL**
 - 4.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. [indsæt beløb] fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

5. SELSKABETS AKTIER

5.1 Selskabets aktier skal lyde på navn og skal noteres i selskabets ejerbog. Der udstedes ikke ejerbeviser.

5.2 Aktierne er ikke omsætningspapirer.

5.3 Aktieovergang og kapitaludvidelse kræver tilslutning af samtlige aktionærer i HOFOR Spildevand Holding A/S.

5.4 Hvert aktiebeløb på 1 kr. giver én stemme.

6. ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

6.1 Alle meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabsloven eller disse vedtægter skal udveksles mellem selskabet og aktionærerne, kan overgives elektronisk, herunder ved elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post.

6.2 Beskrivelse af, hvordan elektroniske medier anvendes, tekniske specifikationer samt elektroniske systemer i forbindelse med den elektroniske kommunikation, skal fremgå af selskabets hjemmeside.

7. INDKALDELSE OG AFHOLDELSE AF GENERALFORSAMLING

7.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og disse vedtægter fastsatte grænser.

7.2 Selskabets generalforsamling skal afholdes inden for Region Hovedstadens område. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb.

7.3 Ekstraordinære generalforsamlinger skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinære generalforsamlinger til behandling af et bestemt angivet emne skal endvidere indkaldes senest 2 uger efter, at det skriftligt er forlangt af én aktionær.

7.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen på bestyrelsens vegne med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel ved almindeligt brev eller e-mail til hver enkelt aktionær.

7.5 Forslag fra aktionærerne til behandling på generalforsamlingen må skriftligt være indgivet til bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen. Forslag modtaget senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse skal altid optages på dagsordenen.

8. DAGSORDEN FOR GENERALFORSAMLINGEN

8.1 Sammen med indkaldelsen sendes dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport, til aktionærerne.

HORTEN

8.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning
3. Godkendelse af årsrapport
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer (hvert 2. år), herunder bestyrelsesformand
6. Valg af revisor
7. Eventuelt

9. GENERALFORSAMLINGENS AFVIKLING OG KOMPETENCE

9.1 Generalforsamlingen vælger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål om sagernes behandling og stemmeafgivning.

9.2 Beslutninger på generalforsamlinger træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre disse vedtægter eller selskabsloven foreskriver andet, jf. således pkt. 9.3 og 9.4.

9.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning skal forelægges generalforsamlingen for selskabet. Dette gælder eksempelvis:

- Beslutninger, der kan medføre modregning i Ejerkommunernes bloktilskud eller som kan påvirke Ejerkommunernes lånerammer
- Køb og salg af ejerandele i andre selskaber
- Etablering af datterselskaber
- Større investeringer
- Optagelser af lån
- Godkendelse af spildevandsselskabets budget
- Væsentlig udvidelse eller indskrænkelse af aktiviteterne
- Fusion og spaltning af spildevandsselskabet
- Indstilling om eller fastsættelse af spildevandstakster mv.

9.4 En beslutning om fusion af selskabet kræver samtykke fra den kommune, hvor selskabet har sit primære forsyningsområde.

9.5 Referater af generalforsamlinger indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten. Alle beslutninger indføres i forhandlingsprotokollen.

10. BESTYRELSEN

10.1 Bestyrelsen består af mindst 3 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmed-

HORTEN

lemmer, hvoraf

- 1 medlem er den administrerende direktør i [Spildevand Holding] A/S, og
- mindst 2 bestyrelsesmedlemmer er ansat i [Københavns Energi] A/S

- 10.2 Bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode. Første valgperiode udløber ved den ordinære generalforsamling i 2014. Valg finder herefter sted på den ordinære generalforsamling i lige år. Genvalg kan finde sted.
- 10.3 Bestyrelsens formand vælges på generalforsamlingen. Selskabets direktør må ikke vælges som formand.
- 10.4 Bestyrelsesmøder indkaldes skriftligt, almindeligvis med mindst 8 dages varsel.
- 10.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er til stede. Beslutning om ansættelse eller afskedigelse af direktøren kræver, at bestyrelsesformanden er til stede.
- 10.6 De i bestyrelsen behandlede emner afgøres ved simpelt stemmeflertal. Referat af bestyrelsesmøderne indføres i en protokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

11. DIREKTION

- 11.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en eller flere direktører.

12. TEGNINGSREGEL

- 12.1 Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse, af bestyrelsesformanden i forening med direktøren eller af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening.

13. REVISION

- 13.1 Selskabets årsrapporter revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges hvert år på den ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

14. REGNSKABSÅR

- 14.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

---00000---

Således vedtaget ved selskabets stiftelse den [datoangivelse] 2012.

Klavs V. Gravesen, dirigent

HORTEN

BILAG 4.1

HORTEN

Ejeraftale dateret den [dato] i forbindelse med etableringen af den fælles
rensekonzern ("Vores Rens-konzernen")

[Fremsendt separat]

BILAG 5.2

HORTEN

Ejerfordelingsnøgle ved etablering af Spildevandskoncernen i december 2012 og ved etablering af ejerskab af Vores Rens-koncernen i december 2013

Ejerfordelingen ved etableringen af HOFOR Spildevand Holding A/S i december 2012

Vægt	20,00%		40,00%		40,00%		Ejerandel
	Debiteret vandmængde 2010	Komponentandel	Nedskrevet genskaffelsesværdi + grunde og øvrige aktiver, 150/100 år 1. jan. 2012	Komponentandel	Godkendte polkaværdier + grunde og øvrige aktiver + netto rentebærende gæld 1. jan. 2012	Komponentandel	
	Mio. m ³		Mio. DKK		Mio. DKK		
Albertslund Kommune	1,4	3,7%	1.355,6	9,0%	737	9,5%	8,4%
Dragør Kommune	0,6	1,7%	596,9	4,3%	378	4,9%	4,0%
Herlev kommune	1,4	3,8%	815,8	5,9%	476	6,1%	5,6%
Hvidovre Kommune	3,0	8,0%	1.849,0	13,3%	989	12,7%	12,0%
Københavns Kommune	29,6	78,1%	8.518,2	61,4%	4.871	62,7%	65,3%
Rødovre Kommune	1,8	4,7%	745,3	5,4%	315	4,1%	4,7%
	30,0	100,0%	13.880,6	100,0%	7.765,9	100,0%	100,0%

Ejerfordelingen ved etableringen af Rens Holding A/S i december 2013

Baseret på udkast til årsregnskab for 2012 og deb. vandmængder for 2011
Opdateres med vandmængder for 2012, når disse foreligger i efteråret 2013

Vægt	50,00%		50,00%		Ejerandel
	Materielle anlægsaktiver 31. december 2012	Komponentandel	Debiteret vandmængde 2011	Komponentandel	
	Mio. DKK		Mio. m ³		
Albertslund	134.209.151	4,3%	1.386.703	2,4%	3,36%
Ballerup	177.040.521	5,7%	2.171.344	3,8%	4,74%
Brøndby	187.221.216	6,0%	1.901.319	3,3%	4,66%
Frederiksberg	230.492.428	7,4%	5.024.096	8,8%	8,08%
Gentofte	167.684.219	5,4%	3.773.123	6,6%	5,98%
Gladsaxe	84.331.270	2,7%	2.010.680	3,5%	3,11%
Glostrup	143.174.032	4,6%	1.433.468	2,5%	3,55%
Herlev	98.003.991	3,1%	1.326.641	2,3%	2,73%
Hvidovre	153.998.256	4,9%	2.952.568	5,2%	5,05%
Høje-Taastrup	169.461.609	5,4%	2.017.755	3,5%	4,48%
Ishøj	81.243.693	2,6%	1.066.564	1,9%	2,23%
København	1.322.885.656	42,4%	29.639.903	51,8%	47,11%
Lyngby-Taarbæk	5.087.269	0,2%	114.765	0,2%	0,18%
Rødovre	105.058.666	3,4%	1.758.752	3,1%	3,22%
Vallensbæk	57.689.023	1,9%	686.813	1,2%	1,52%
	3.117.580.999	100,0%	57.264.494	100,0%	100,0%

Ny ejerfordeling for HOFOR Spildevands-koncernen efter etablering af indirekte ejerskab i RENS Holding A/S i december 2013

Den nye ejerfordeling i HOFOR Spildevand Holding A/S er fastsat på baggrund af den forholdsmæssige egenkapital i HOFOR Spildevand Holding A/S og Rens Holding A/S pr. 31. december 2012.

	Eksisterende ejerandel i HOFOR Spildevand Holding A/S pr. 31. december 2012	Andel af egenkapital i HOFOR Spildevand Holding pr. 31. december 2012	Indskudt andel af egenkapital i RENS Holding A/S (*)	Andel af ny egenkapital i HOFOR Spildevand Holding A/S pr. 31. december 2012	Ny ejerandel i HOFOR Spildevand Holding A/S pr. 31. december 2012
		Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	
Albertslund Kommune	8,44%	359,3	102,2	461,6	7,51%
Dragør Kommune	4,00%	171,1	0,0	171,1	2,78%
Herlev kommune	5,57%	239,6	83,0	322,6	5,25%
Hvidovre Kommune	12,02%	513,3	153,5	666,8	10,85%
Københavns Kommune	65,25%	2.793,4	1.431,8	4.225,2	68,75%
Rødovre Kommune	4,71%	201,1	97,9	299,0	4,86%
	100,00%	4.277,8	1.868,4	6.146,2	100,00%

(*) Foreløbige tal, da de deb. vandmængder for 2012 endnu ikke foreligger.

BILAG 11.2

HORTEN

Københavns Kommunes forpligtelse vedrørende KE Afløb A/S
(nu HOFOR Spildevand København A/S)



Bilag 11.2:

Københavns Kommune fik ved stiftelsen af KE Afløb A/S en fordring mod selskabet. KE Afløb A/S indfrie senere denne fordring og optog i forbindelse med indfrielsen et lån i Kommune Kredit på ca. DKK 3 mia.

I den forbindelse erhvervede Københavns Kommune obligationer i Kommune Kredit for samme beløb.

Borgerrepræsentationen i Københavns Kommune har ved BR 2008-140452 besluttet, at Københavns Kommune ”kan indskyde kapital i KE Afløb A/S, som maksimalt kan udgøre renteudgifterne på konverterede gældsbreve samt afdrag, i det tilfælde der ikke er tale om stående lån, i det omfang ledelsen i selskaberne skønner, at der er behov for tilførsel af kapital.”

Denne beslutning videreføres under nærværende ejerftale. Københavns Kommune har således ikke afgivet en garanti eller lignende over for KE Afløb A/S i forbindelse med indgåelse af ejerftalen.

Københavns Kommune har stillet garanti for lånet over for Kommunekredit. Københavns Kommune friholder de øvrige deltagere i [Navn Holding A/S] for den økonomiske belastning, som KE Afløb A/S' gæld til Kommune Kredit måtte belaste [Navn Holding A/S] og dermed de øvrige ejere med eller det spildevandssamarbejde, der etableres ved indgåelse af ejerftalen

Københavns Kommune kan f.eks. friholde øvrige ejerkommuner økonomisk ved at tilføre kapital til det selskab, som kontrolleres af Københavns Kommune og som ejer kapitalandele i [Navn Holding A/S], der så igen kan tilføre midler direkte til KE Afløb A/S i samme omfang som renter og afdrag på KE Afløb A/S' gæld til Kommune Kredit forfalder.