

• **EJERAFTALE**

**HORTEN**

MELLEM

ALBERTSLUND KOMMUNE,

BRØNDBY KOMMUNE,

DRAGØR KOMMUNE,

HERLEV KOMMUNE,

HVIDOVRE KOMMUNE,

KØBENHAVNS KOMMUNE,

RØDOVRE KOMMUNE OG

VALLENSBÆK KOMMUNE

1.	BAGGRUND OG FORMÅL.....	4
2.	STIFTELSE.....	4
3.	AFTALENS FORRANG.....	5
4.	HOLDINGSSELSKABETS EJERFORHOLD.....	5
5.	SAMHANDEL MED SERVICESELSKABET.....	6
6.	YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG KAUTION.....	6
7.	GENERALFORSAMLINGEN.....	7
8.	BESTYRELSERNE I [NAVN]-KONCERNEN.....	9
9.	DIREKTIONERNE I [NAVN]-KONCERNEN.....	10
10.	KE VAND A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD.....	11
11.	UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING.....	11
12.	NYE AKTIONÆRER.....	11
13.	EJERKOMMUNERNE DISPOSITIONSRET.....	12
14.	MISLIGHOLDELSE.....	13
15.	OPHØR AF VANDSAMARBEJDET.....	14
16.	IKRAFTTRÆDEN, OPHØR OG ÆNDRING AF AFTALEN.....	14
17.	TVISTER.....	14
18.	MEDDELELSER.....	14
19.	UNDERSKRIFTER.....	16

**HORTEN****BILAGSOVERSIGT**

<b>Nr.</b>	<b>Titel</b>
1.2	Vision for et vandsamarbejde
3.2.A –	Vedtægter for [Navn] Holding A/S, [Navn] Service A/S og standardvedtægt for et Vandselskab
3.2.C	Ejerfordeling
4.2	Oversigt over honorarer for bestyrelsesposter i 2012
8.4.5	Københavns Kommunes forpligtelse vedrørende KE Vand A/S
10.2	

## EJERAFTALE

● Side 3

### MELLEM

Albertslund Kommune  
CVR-nr. 66137112  
Nordmarks Allé  
2620 Albertslund

Brøndby Kommune  
CVR-nr. 65113015  
Park Allé 160  
2605 Brøndby

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

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

og

Vallensbæk Kommune  
CVR-nr. 19583910  
Vallensbæk Stationstorv 100  
2665 Vallensbæk Strand

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

**HORTEN**

Denne ejeraftale ("Aftalen") er indgået den [dato] 2012 i forbindelse med stiftelse af det fælles selskab [Navn] Holding A/S ("Holdingselskabet"), der ejer de selskaber, der skal forestå indvinding, transport og levering af drikkevand i Ejerkommunerne ("Vandselskaberne") samt det selskab, der skal udføre drifts- og administrationsopgaver ("Serviceselskabet"). Holdingselskabet, Vandselskaberne og Serviceselskabet benævnes samlet "[Navn]-koncernen". Da visse Ejerkommuner er eller vil blive, jf. pkt. 13.3, 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.

## 1. BAGGRUND OG FORMÅL

- 1.1 Ejerkommunerne har hidtil varetaget indvinding, transport og levering af drikkevand til deres borgere gennem separate vandselskaber. Drifts- og administrationsopgaver udføres af Vandselskaberne, service- eller holdingselskaber i den enkelte Ejerkommune.
- 1.2 Med det formål i fællesskab at kunne beskytte grundvandet mod forurening samt sikre drikkevand af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen, har Ejerkommunerne besluttet at etablere en fælles koncern, [Navn]-koncernen, som skal drives effektivt og på en måde, der er gennemsigtig for forbrugerne. Ejerkommunerne har et ønske om, at flere vandforsyninger på Sjælland på sigt indtræder i [Navn]-koncernen. Visionen for det fælles vandsamarbejde vedlægges som **Bilag 1.2**.
- 1.3 De medarbejdere i Ejerkommunernes selskaber, der hidtil har beskæftiget sig med de opgaver, der fremover varetages i [Navn]-koncernen, er ansat i eller vil blive virksomhedsoverdraget til Serviceselskabet. Tjenestemænd beskæftiget med opgaver, som overdrages, udlånes.
- 1.4 Serviceselskabet udfører drifts- og administrationsopgaver for Vandselskaberne. Herudover udfører Serviceselskabet drifts- og administrationsopgaver for Københavns Kommunes øvrige forsyningsselskaber i KE-koncernen. Serviceselskabet udfører endvidere drifts- og administrationsopgaver for de øvrige Ejerkommuners andre forsyningsselskaber, der måtte ønske det.

## 2. STIFTELSE

- 2.1 Holdingselskabet stiftes ved, at hver Ejerkommune, direkte eller indirekte, indskyder sit eksisterende vandselskab i Holdingselskabet. Holdingselskabet har sit hjemsted i Københavns Kommune.
- 2.2 Herudover indskyder et af Københavns Kommune ejet holdingselskab selskabet Københavns Energi A/S, CVR nr. 10 07 30 22, der samtidig skifter navn til [Navn] Service A/S. De øvrige Ejerkommuners relevante serviceaktiviteter overdrages til [Navn] Service A/S, der herefter er Serviceselskabet, og som har sit hjemsted samme sted som Holdingselskabet.

**HORTEN**

- 2.3 Vandselskaberne fortsætter indtil videre som separate selskaber, men får i forbindelse med stiftelsen af Holdingselskabet tilføjet "[Navn]" til deres navn. Hvert Vandselskab har sit hjemsted i den Ejerkommune, hvor Vandselskabet har sit primære forsyningsområde.
- 2.4 Med virkning fra 1. januar 2013 samles Vandselskabernes produktionsaktiver i et nyt selskab ("Produktionsselskabet"). Produktionsselskabet vil blive helejet af Holdingselskabet og skal sælge vand til Vandselskaberne samt andre vandselskaber på Sjælland. Produktionsselskabet har sit hjemsted samme sted som Holdingselskabet.

### 3. AFTALENS FORRANG

- 3.1 Aftalen udgør den overordnede regulering af Ejerkommunernes udøvelse af deres ejerskab af [Navn]-koncernen.
- 3.2 Aftalen har mellem Ejerkommunerne forrang for vedtægterne for selskaberne i [Navn]-koncernen, forretningsordener og eventuelle samarbejdsaftaler mellem selskaberne og de enkelte Ejerkommuner. Aftalen suppleres af Ejerkommunernes strategi for [Navn]-koncernen. Vedtægterne for Holdingselskabet, Serviceselskabet og Vandselskaberne (standard) er vedlagt Aftalen som **Bilag 3.2 A – 3.2 C**.
- 3.3 Ejerkommunerne må efter indgåelsen af Aftalen ikke indgå nye aftaler om indvinding, transport og levering af drikkevand samt dertil knyttede drifts- og administrationsopgaver i andet regi ("Vandaktiviteter") end [Navn]-koncernen, medmindre sådanne aftaler godkendes skriftligt af samtlige Ejerkommuner.
- 3.4 Eksisterende aftaler om Vandaktiviteter uden for [Navn]-koncernen skal af hver Ejerkommune forvaltes, så loyalitetspligten over for de øvrige Ejerkommuner, jf. pkt. 3.5 og 3.6, overholdes.
- 3.5 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.
- 3.6 Ejerkommunerne er forpligtede til loyalt at varetage hinandens interesser, således at [Navn]-koncernen under iagttagelse af armslængdeprincippet samlet set varetager Ejerkommunernes fælles interesser.
- 3.7 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 fra selskaberne i [Navn]-koncernens side.

### 4. HOLDINGSELSKABETS EJERFORHOLD

- 4.1 Ejerkommunerne ejer, direkte eller indirekte, tilsammen 100 % af Holdingselskabets kapital, som udgør nominelt [XXX] kr. fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

**HORTEN**

- 4.2 Holdingselskabets kapital og ejerandele er ved indgåelse af Aftalen fordelt på følgende måde, jf. **Bilag 4.2** om ejerfordeling:

Kapitalejer	Nom. aktie- besiddelse (kr.)	Ejerandel	Stemmer
Albertslund Kommune	[xxx]	3,19 %	3,19 %
Brøndby Kommune	[xxx]	5,98 %	5,98 %
Dragør Kommune	[xxx]	1,92 %	1,92 %
Herlev Kommune	[xxx]	3,40 %	3,40 %
Hvidovre Kommune	[xxx]	6,64 %	6,64 %
Københavns Kommune	[xxx]	73,60 %	73,60 %
Rødovre Kommune	[xxx]	3,94 %	3,94 %
Vallensbæk Kommune	[xxx]	1,34 %	1,34 %
<b>I alt</b>	[xxx]	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

**HORTEN**

- 4.3 Der er ikke udstedt ejerbeviser i selskaberne i [Navn]-koncernen. Ejerbøgerne skal tilføres påtegning om, at aktierne er omfattet af Aftalen og kun kan overdrages i overensstemmelse hermed.

## 5. SAMHANDEL MED SERVICESELSKABET

- 5.1 Vandselskaberne – og senere også Produktionsselskabet – indgår samhandelsaftaler med Serviceselskabet om indkøb af administrations- og driftsydelser.
- 5.2 Selskaberne i KE-koncernen, pt. KE Varme P/S, KE Bygas A/S, KE Fjernkøling A/S, KE Afløb A/S og KE Vind A/S, indgår eller har indgået samhandelsaftaler med Serviceselskabet om indkøb af administrations- og driftsydelser. Disse aftaler kan af hver af parterne opsiges med et varsel på 12 måneder til udgangen af et kalenderår, dog tidligst til udløb pr. 31. december 2017.
- 5.3 De øvrige Ejerkommuners andre forsyningselskaber kan tillige indgå samhandelsaftaler med Serviceselskabet.
- 5.4 En eventuel kommende fælles spildevandskoncern kan indgå tilsvarende samhandelsaftaler med Serviceselskabet.

Serviceselskabet indgår for hver forsyningsart aftaler om levering af administrations- og driftsopgaver efter ensartede principper. Afregning forudsættes at ske efter kosttægte principper.

## 6. YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG KAUTION

- 6.1 Ejerkommunerne er ikke forpligtede til at foretage yderligere kapitalindskud i [Navn]-koncernen. Ejerkommunerne er endvidere ikke forpligtede til at kautionere for eller på anden måde sikre opfyldelse af Holdingselskabets, Serviceselskabets eller Vandselskabernes forpligtelser, jf. dog pkt. o.

Eventuelle garantier for lån, der optages af et Vandselskab, stilles af den Ejerkommune, hvor det enkelte Vandselskab har sit primære forsyningsområde. Eventuelle garantier for lån, der optages af Produktionsselskabet, fordeles i forhold til Ejerkommunernes respektive ejerandele i Holdingselskabet på tidspunktet for garantistillelsen.

## 7. GENERALFORSAMLINGEN

### 7.1 Generalforsamlingen i Holdingselskabet

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

7.1.2 Medmindre andet følger af selskabsloven, træffes beslutninger på generalforsamlingen i Holdingselskabet med simpelt stemmeflertal, jf. dog pkt. 7.1.3.

7.1.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for [Navn]-koncernen 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
- Vilkårene for overdragelse af en Ejerkommunes Aktiepost (som defineret i pkt. 13.4), ud over de i pkt. 13.3 nævnte tilfælde
- Vedtægtsændringer
- Udlodning af udbytte
- Opløsning af Holdingselskabet

7.1.4 Hvis Holdingselskabet ønsker at overdrage dets aktier i Serviceselskabet, Vandselskaberne, Produktionsselskabet 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.

### 7.2 Generalforsamlingen i Serviceselskabet

7.2.1 Generalforsamlingen i Serviceselskabet udgøres af en repræsentant for bestyrelsen i Holdingselskabet.

7.2.2 Forud for generalforsamlingen udpeger bestyrelsen i Holdingselskabet et bestyrelsesmedlem, som af bestyrelsen får mandat til at repræsentere Holdingselskabet og afgive stemme på Serviceselskabets generalforsamling, jf. pkt. 8.1.

**HORTEN**

7.2.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning skal forelægges generalforsamlingen for Serviceselskabet. 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 Serviceselskabets budgetter
- Væsentlig udvidelse eller indskrænkning af serviceaktiviteterne
- Fusion og spaltning af Serviceselskabet
- Indgåelse af væsentlige aftaler mellem Serviceselskabet og forsyningsselskaber, som ikke er en del af [Navn]-koncernen

**HORTEN**

### 7.3 **Generalforsamlingerne i Vandselskaberne**

7.3.1 Generalforsamlingerne i Vandselskaberne udgøres af en repræsentant for bestyrelsen i Holdingselskabet

7.3.2 Forud for generalforsamlingen udpeger bestyrelsen i Holdingselskabet et bestyrelsesmedlem, som af bestyrelsen får mandat til at repræsentere Holdingselskabet og afgive stemme på det enkelte Vandselskabs generalforsamling, jf. pkt. 8.1.

7.3.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning skal forelægges generalforsamlingen for de respektive Vandselskabers generalforsamling. 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 Vandselskabets budget



- Væsentlig udvidelse eller indskrænkelse af aktiviteterne
- Fusion og spaltning af Vandselskabet
- Indstilling om eller fastsættelse af vandtakster mv.
- Nedlæggelse og væsentlig indskrænkning af vandværker.

7.3.4 Fusion af Vandselskaber kræver endvidere tiltrædelse af de Ejerkommuner, hvor de berørte Vandselskaber har deres primære forsyningsområder.

## **8. BESTYRELSERNE I [NAVN]-KONCERNEN**

### **8.1 Holdingselskabet**

8.1.1 Bestyrelsen for Holdingselskabet udgøres af én repræsentant for hver Ejerkommune samt eventuelle medarbejderrepræsentanter.

8.1.2 Hver Ejerkommune indstiller én person til valg til bestyrelsen i Holdingselskabet. Ejerkommunerne er på generalforsamlingen forpligtet til at stemme for de indstillede kandidater fra de øvrige Ejerkommuner.

8.1.3 Medarbejderne i Serviceselskabet har ret til at vælge medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen i Holdingselskabet, jf. selskabslovens bestemmelser herom.

8.1.4 Bestyrelsesformanden vælges af generalforsamlingen. Næstformanden vælges af bestyrelsen blandt dens medlemmer.

8.1.5 En kommune, der aftager vand fra [Navn]-koncernen uden at være medejer, og som i 2011 tilkendegav et ønske om at samarbejde med [Navn]-koncernen (herefter "Tilknyttet Kommune" og samlet "Tilknyttede Kommuner"), opnår ret til repræsentation i Holdingselskabets bestyrelse, hvis den Tilknyttede Kommune indtræder som medejer af [Navn]-koncernen.

8.1.6 En Tilknyttet Kommune har, så længe den ikke er medejer, og maksimalt frem til årsskiftet 2014/15, ret til at deltage i bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet med 1 observatør. Bestyrelsen i Holdingselskabet kan dog i konkrete tilfælde beslutte, at observatører ikke kan deltage i bestyrelsens møder eller ved behandling af konkrete punkter på dagsordenen. En observatørs deltagelse i bestyrelsesmøderne er betinget af, at observatøren og den respektive Tilknyttede Kommune tiltræder en erklæring om fortrolighed. Observatørerne har taleret, men ikke stemmeret. Hver Tilknyttet Kommune orienterer senest den 20. december hvert år bestyrelsesformanden i Holdingselskabet om, hvem der repræsenterer den Tilknyttede Kommune som observatør i det kommende kalenderår.

### **8.2 Serviceselskabet**

8.2.1 Bestyrelsen i Serviceselskabet består af 5 generalforsamlingsvalgte medlemmer.

8.2.2 Generalforsamlingen for Serviceselskabet, jf. pkt. 7.2.1, er ved valg af bestyrelse i Serviceselskabet forpligtet til at sikre, at

**HORTEN**

- 2 af bestyrelsesmedlemmerne er hhv. formanden og næstformanden for bestyrelsen i Holdingselskabet, som tillige vælges som hhv. formand og næstformand for bestyrelsen i Serviceselskabet, og
- 3 af bestyrelsesmedlemmerne hverken er politisk valgte, ansatte eller nærtstående med sådanne i Ejerkommunerne eller de Tilknyttede Kommuner ("Eksterne Medlemmer").

8.2.3 Medarbejderne i Serviceselskabet har ret til at vælge medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen i Serviceselskabet, jf. selskabslovens bestemmelser herom.

### 8.3 Vandselskaberne

8.3.1 Bestyrelsen i hvert af Vandselskaberne består af 3 generalforsamlingsvalgte medlemmer, hvoraf

- 1 bestyrelsesmedlem er administrerende direktør i Holdingselskabet, og
- 2 bestyrelsesmedlemmer er ansat i Serviceselskabet.

**HORTEN**

### 8.4 Generelle bestemmelser om bestyrelserne i [Navn]-koncernen

8.4.1 Bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode. Første valgperiode udløber ved den første generalforsamling i 2014, og valg finder herefter sted på den ordinære generalforsamling i lige år. Genvalg kan finde sted.

8.4.2 I bestyrelsen træffes beslutning ved simpelt stemmeflertal, jf. dog pkt. 9.2.

8.4.3 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 [Navn]-koncernen. Ejerkommunernes samlede evaluering skal foreligge senest 30. juni 2016. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.

8.4.4 Evalueringen i pkt. 8.4.3 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 det i pkt. 8.4.3 anførte oplæg til Ejerkommunerne. Ejerkommunerne tager inden 6 måneder fra modtagelsen af oplægget stilling til den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelserne i [Navn]-koncernen. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.

8.4.5 En oversigt over honorarer for bestyrelsesposterne (2012-tal) fremgår af **Bilag 8.4.5**.

## 9. DIREKTIONERNE I [NAVN]-KONCERNEN

9.1 Bestyrelsen i Holdingselskabet ansætter en administrerende direktør til at forestå den daglige ledelse af selskabet. Denne direktør er tillige administrerende direktør i Serviceselskabet.

- 9.2 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 majoriteten i [Navn]-koncernen.

## 10. KE VAND A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD

- 10.1 KE Vand A/S har et gældsforhold til KommuneKredit på ca. 1,7 mia. kr., som hidrører fra stiftelsen af selskabet. Det er under den nuværende lovgivning næppe muligt at indregne serviceringen af dette gældsforhold i vandtaksterne.
- 10.2 Københavns Kommune indestår hermed for, at de øvrige Ejerkommuner ikke påvirkes økonomisk af det i pkt. 10.1 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 Vand A/S' gældsforpligtigelser over for KommuneKredit. Gældsforpligtelsen er nærmere fastlagt i **Bilag 10.2**.

**HORTEN**

## 11. UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING

- 11.1 Hvis det, jf. pkt. 10, bliver muligt for Vandselskaberne at indregne service- ring af lån, der optages med henblik på udlodning, i taksterne, og hvis det bliver muligt at udlodde et sådant låneprovenu til Vandselskabernes respektive Ejerkommuner, gælder følgende for beslutninger herom på henholdsvis generalforsamlingen for Vandselskaberne og generalforsamlingen for Holdingselskabet:
- 11.1.1 Når bestyrelsen i Holdingselskabet behandler en forestående generalfor- samling i et Vandselskab, 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 be- løb. Eventuel modregning bæres endeligt af den Ejerkommune, der mod- tager det udloddede beløb.
- 11.1.2 Generalforsamlingen for Holdingselskabet er tilsvarende forpligtet til at stemme, således at det muliggøres, at der kan ske en sådan udlodning ale- ne til den pågældende Ejerkommune, hvor det udloddende Vandselskab har sit primære forsyningsområde. Generalforsamlingen for Holdingsel- skabet er ved afstemningen om udlodning ligeledes forpligtet til at lægge særlig vægt på tilkendegivelser fra denne Ejerkommune.
- 11.2 Principperne i pkt. 11.1.1 og 11.1.2 gælder med de fornødne tilpasninger, hvis udlodning skal ske efter en fusion af Vandselskaber.

## 12. NYE AKTIONÆRER

- 12.1 Kun kommuner og 100 % kommunalt ejede selskaber, der ejer et vandsel- skab, kan indtræde som aktionærer i Holdingselskabet, og kun hvis det er godkendt af generalforsamlingen i Holdingselskabet i henhold til pkt. 7.1.3.

- 12.2 Nye Ejerkommuner er forpligtet til at tiltræde Aftalen, og Parterne er forpligtet til at gøre enhver aktieovergang betinget af, at dette sker.
- 12.3 Nye Ejerkommuner er forpligtet til at indskyde deres direkte eller indirekte ejede vandselskab i [Navn]-koncernen, og dette vandselskab er herefter forpligtet til at købe samtlige sine drifts- og administrationsydelser fra Serviceselskabet.
- 12.4 Tegningskursen og ejerandelen for nye Ejerkommuner fastsættes efter samme ejerfordelingsmodel, som anvendtes ved stiftelsen af Holdingselskabet.
- 12.5 De tidsmæssige rammer for indtræden af nye aktionærer fastsættes af bestyrelsen i Holdingselskabet.

### 13. EJERKOMMUNERNES DISPOSITIONSRET

**HORTEN**

- 13.1 Ejerkommunerne kan overdrage deres aktier i Holdingselskabet til nye aktionærer omfattet af pkt. 12.1. 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. 13.
- 13.2 Ejerkommunerne er ikke berettigede til at pantsætte eller på anden måde behæfte deres aktier i Holdingselskabet, som heller ikke må anvendes til genstand for udlæg. Det samme gælder overdragelse af økonomiske rettigheder og/eller forvaltningsmæssige beføjelser.
- 13.3 Uanset pkt. 13.1 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.
- 13.4 En Ejerkommune kan alene overdrage sin samlede aktiepost ("Aktiepost").
- 13.5 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. 13.5.
- 13.5.1 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 videre sender 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 enig-

hed beslutte at udøve forkøbsretten ved anvisning af Holdingselskabet eller en eller flere andre købere.

- 13.5.2 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.
- 13.5.3 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.
- 13.5.4 Aktieposten overdrages på kontantvilkår og i øvrigt på de vilkår, der fremgår af tilbuddet.
- 13.5.5 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.
- 13.6 Udnyttes forkøbs- eller anvisningsretten ikke, er den Overdragende Ejerkommune i 2 måneder efter udløbet af acceptfristen i pkt. 13.5.2 berettiget til at overdrage Aktieposten til tredjemand, omfattet af pkt. 12.1, 1. led, til den købesum og på de øvrige vilkår, der blev tilbudt de Øvrige Ejerkommuner.
- 13.7 Den Overdragende Ejerkommune bærer alle rimelige omkostninger ved overdragelsen af Aktieposten, herunder omkostninger til vurderingsmændene i henhold til pkt. 13.5.3.
- 13.8 Ejerkommunerne kan i enighed beslutte, at en Ejerkommune er berettiget til at udtræde ved udlodning af den respektive Ejerkommunes netaktiver.

#### **14. MISLIGHOLDELSE**

- 14.1 Hvis en Ejerkommune misligholder Aftalen, tilkommer der de øvrige Ejerkommuner dansk rets almindelige misligholdelsesbeføjelser.
- 14.2 Væsentlig misligholdelse omfatter enhver væsentlig tilsidesættelse af Ejerkommunens forpligtelser i henhold til Aftalen, herunder hvis en Ejerkommune indgår aftaler om vandsamarbejder til anden side, jf. pkt. 3.3. Gentagne 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.
- 14.3 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.

**HORTEN**

- 14.4 Hvis den misligholdende Ejerkommune ikke inden for den i pkt. 3 angivne frist har rettet for sig, og mindst 5 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. 17.

## **15. OPHØR AF VANDSAMARBEJDET**

- 15.1 Ved enighed mellem Ejerkommunerne kan Aftalen bringes til ophør.
- 15.2 Ved ophør af samarbejdet stilles Ejerkommunerne i videst muligt omfang som før Aftalens indgåelse. Aktiver, passiver og medarbejdere fordeles i overensstemmelse med Ejerkommunernes respektive ejerandele, medmindre dette er åbenbart urimeligt.

**HORTEN**

## **16. IKRAFTTRÆDEN, OPHØR OG ÆNDRING AF AFTALEN**

- 16.1 Aftalen træder i kraft, når samtlige Ejerkommuner har tiltrådt Aftalen, og konkurrencemyndighedernes godkendelse af etableringen af [Navn]-koncernen foreligger.
- 16.2 Aftalen kan alene ændres ved enighed mellem Ejerkommunerne, og ændringer skal ske skriftligt ved underskrift af repræsentanter for samtlige Ejerkommuner.
- 16.3 Begrebet "Aftalen" omfatter Aftalen med samtlige skriftlige ændringer og tillæg.

## **17. TVISTER**

- 17.1 Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med Ejerkommunernes ejerskab af [Navn]-koncernen, 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.
- 17.2 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, voldgiftsagen anlægges.

## **18. MEDDELELSER**

- 18.1 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 Brøndby Kommune:  
Att.: Borgmesteren  
Park Allé 160  
2605 Brøndby

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

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

**HORTEN**

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

Til Vallensbæk Kommune:  
Att.: Borgmesteren  
Vallensbæk Stationstov 100  
2665 Vallensbæk Strand

19. **UNDERSKRIFTER**

● Side 16

Aftalen underskrives i 8 eksemplarer, hvoraf hver Ejerkommune modtager et eksemplar, der hver for sig er at opfatte som den originale Aftale.

[Sted], den [dato] 2012

For Albertslund Kommune:

\_\_\_\_\_  
Steen Christiansen, Borgmester

For Brøndby Kommune:

\_\_\_\_\_  
Ib Terp, Borgmester

For Dragør Kommune:

\_\_\_\_\_  
Allan Holst, Borgmester

For Herlev Kommune:

\_\_\_\_\_  
Thomas Gyldal Petersen,  
Borgmester

For Hvidovre Kommune:

\_\_\_\_\_  
Milton Graff Pedersen,  
Borgmester

For Københavns Kommune:

\_\_\_\_\_  
Frank Jensen, Overborgmester

For Rødovre Kommune:

\_\_\_\_\_  
Erik Nielsen, Borgmester

For Vallensbæk Kommune:

\_\_\_\_\_  
Henrik Rasmussen, Borgmester

**HORTEN**



## Hvorfor et samarbejde om vandforsyningen?

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

- Forureninger, der truer eksisterende kildepladser eller potentielle indvindingsområder og herved forringer forsyningssikkerheden.
- Statslige vandplaner, der reducerer mulighederne for indvinding af vand på de nuværende kildepladser, grundet naturhensyn.
- En eksisterende forsyningsstruktur, der vanskeligt kan leve op til fremtidens krav om forsyningssikkerhed, miljø- og ressourcehensyn.
- Økonomisk pres grundet vandsektorloven, herunder krav om økonomisk effektivitet.
- Krav om store fremtidige investeringer.
- Pres på de administrative ressourcer som følge af vandsektorloven.
- Øgede krav om kontrol, dokumentation og styring af drikkevandskvalitet.
- Behov for specialiseret viden på en række fagområder såsom vandbehandling.
- Manglende indflydelse på rammevilkår for vandforsyningen.

Det kan være vanskeligt for den enkelte vandforsyning at møde disse udfordringer alene – ikke kun økonomisk, men i høj grad også af politiske 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 vandforsyningen vil vi skabe et fællesskab, der ikke blot påtager sig ansvaret for at levere rent vand - og nok vand - men også arbejder aktivt for at motivere andre aktører til at bidrage til sikringen af grundvandsressourcerne i både by og land. Samtidig vil vi udvikle og udnytte alternative vandforekomster for at begrænse behovet for indvinding af grundvand og dermed arbejde for en yderligere reduktion af vandforbruget. Et samarbejde, der rækker ud over det enkelte selskab til det omgivende samfund - herunder kommuner, regioner, interesseorganisationer, vandbranchen og vandforbrugerne.

Et samarbejde om vandforsyningen vil indebære en række oplagte fordele. Sammen kan vi:

- Med større styrke sikre de nødvendige vandressourcer, både i relation til retten til ressourcen og i relation til beskyttelsen af grundvandsressourcen.
- Fremme vandbesparelser og sikre nyttiggørelse af vand af ikke-drikkevandskvalitet bl.a. igennem en samling af kompetencerne på området.
- Fokuserer på energibesparelse og følger virkninger af klimaforandringer.
- Tilpasse den samlede kapacitet til efterspørgslen og sikre den nødvendige back-up i såvel produktions- som distributionsleddet.
- Forbedre mulighederne for at optimere den daglige drift både i produktionen, distributionen og administrationen.

- 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 sikkert, sundt og billigt produkt og samtidig kunne tilbyde andre vandforsyninger vandleverancer og back-up.

## **Visionen**

Vi vil i fællesskab arbejde for at sikre en høj forsyningssikkerhed i dag og i fremtiden med respekt for det omgivende samfund, miljø og klima. Vi vil være anerkendt for på ordentlig vis at være 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.

### ***Vandets 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 vandets og forbrugernes ansvarlige repræsentant og blive respekteret for den udfordring det er at skulle sikre rent og nok vand i et vækstområde med begrænsede vandressourcer.

### ***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 vandforsyning***

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

### ***Fokus på omkostninger***

Vi vil være bevidste om, at vi leverer en basal 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 af forsyningssikkerhed og drikkevandssikkerhed.

### ***En attraktiv arbejdsplads***

Vi ønsker en vandforsyning, 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.

**HORTEN**

**VEDTÆGTER**

**FOR**

**[XXX] Holding A/S**

**CVR-nr. [xx xx xx xx]**

**1. NAVN**

1.1 Selskabets navn er [Navn] A/S.

**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. [indsæt beløb] fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

**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 aktionærene, 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.

**HORTEN**

## 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 aktionærene 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 aktionærene.

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.

8.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for [Navn]-koncernen 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 aktionærer. Dette gælder eksempelvis:

- Optagelse nye aktionærer
- Vilkårene 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 ejerkredsen 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 Referater af generalforsamlinger indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten. Alle beslutninger indføres i forhandlingsprotokollen.

## 9. BESTYRELSEN

9.1 Bestyrelsen udgøres af 8-12 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvoraf hver af aktionærerne indstiller 1 medlem.

9.2 Herudover tillægges medarbejderne i datterselskaberne, inklusiv de kommunalt ansatte tjenestemænd, der er udlånt til koncernens serviceselskab, en ret til at vælge et antal bestyrelsesmedlemmer og suppleanter for disse

**HORTEN**

svarende til halvdelen af det antal bestyrelsesmedlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Såfremt det antal bestyrelsesmedlemmer, der skal vælges, ikke udgør et helt tal, afrundes opad. Har medarbejderne i selskabet ret til selvstændig selskabsrepræsentation, reduceres antallet af koncernrepræsentationen tilsvarende.

- 9.3 Bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode. Første valgperiode udløber ved den ordinære generalforsamling i 2014. Valg af de generalforsamlingsvalgte medlemmer finder herefter sted på den ordinære generalforsamling i lige år. Genvalg kan finde sted.
- 9.4 Bestyrelsesformanden vælges af generalforsamlingen. Næstformanden vælges af bestyrelsen blandt dens medlemmer. Selskabets direktør må ikke vælges som formand eller næstformand.
- 9.5 Bestyrelsen skal sikre, at formanden og næstformanden for bestyrelsen tillige vælges som henholdsvis formand og næstformand i det eller de datterselskaber, der forestår levering af administrations- og driftsydelser til forsyningsvirksomheder.
- 9.6 Bestyrelsesmøder indkaldes skriftligt, almindeligvis med mindst 8 dages varsel.
- 9.7 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.
- 9.8 De i bestyrelsen behandlede emner afgøres ved simpelt stemmeflertal.
- 9.9 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 9.10 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 direktøren eller af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening med direktøren.

## **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 stiftelsen til 31. december 2012.

**HORTEN**

---00000---

● Side 5

Således vedtaget ved selskabets stiftelse den [datoangivelse].

---

Klavs V. Gravesen, dirigent

**HORTEN**

**VEDTÆGTER**

**HORTEN**

**FOR**

**[Service] A/S**

**CVR-nr. [xx xx xx xx]**

**1. NAVN**

1.1 Selskabets navn er [indsæt navn] A/S.

**2. FORMÅL**

2.1 Selskabets formål er at levere administrations- og driftsydelser til forsyningsvirksomheder samt efter bestyrelsens skøn at varetage dermed beslægtede opgaver.

**3. SELSKABETS KAPITAL**

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

**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 Aktieovergang og kapitaludvidelse kræver tilslutning af samtlige aktionærer i [Navn] Holding A/S.

4.4 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.

**HORTEN**

## 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 og næstformand
  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 vedtægterne eller selskabsloven foreskriver andet.
- 8.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning skal forelægges generalforsamlingen. 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 Serviceselskabets budgetter
- Væsentlig udvidelse eller indskrænkning af serviceaktiviteterne
- Fusion og spaltning af Serviceselskabet
- Indgåelse af væsentlige aftaler mellem Serviceselskabet og forsyningselskaber, som ikke er en del af [Navn]-koncernen

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

## **9. BESTYRELSEN**

- 9.1 Bestyrelsen består af 5 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvoraf 3 medlemmer skal være uafhængige af de ultimative aktionærer og andre aftagere af vand fra [Navn]-koncernen.
- 9.2 Herudover tillægges medarbejderne i selskabet inklusiv de kommunalt ansatte tjenestemænd, der er udlånt til selskabet en ret til at vælge et antal bestyrelsesmedlemmer og suppleanter for disse svarende til halvdelen af det antal bestyrelsesmedlemmer, der vælges af generalforsamlingen,. Såfremt det antal bestyrelsesmedlemmer, der skal vælges, ikke udgør et helt tal, skal der afrundes opad. Bestyrelsen fastsætter de nærmere regler for gennemførelse af valg af medarbejderrepræsentanter og suppleanter. Hvis selskabets medarbejdere benytter sig af deres ret til at vælge koncernrepræsentanter og/eller selskabsrepræsentanter i selskabet efter selskabsloven, bortfalder den ret, som koncernens medarbejdere har til at vælge medarbejderrepræsentanter ifølge disse vedtægter.

**HORTEN**

- 9.3 Bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode. Første valgperiode udløber ved den ordinære generalforsamling i 2014. Valg af de generalforsamlingsvalgte medlemmer finder herefter sted på den ordinære generalforsamling i lige år. Genvalg kan finde sted.
- 9.4 Bestyrelsens formand og næstformand vælges på generalforsamlingen. Selskabets direktører må ikke vælges som formand eller næstformand.
- 9.5 Bestyrelsesmøder indkaldes skriftligt, almindeligvis med mindst 8 dages varsel.
- 9.6 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.
- 9.7 De i bestyrelsen behandlede emner afgøres ved simpelt stemmeflertal.
- 9.8 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 9.9 Referat af bestyrelsesmøderne indføres i en protokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

**HORTEN**

## **10. DIREKTION**

- 10.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en eller flere direktører.
- 10.2 Bestyrelsen fastsætter arbejdsdelingen i direktionen, hvis denne består af flere medlemmer.

## **11. TEGNINGSREGEL**

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

---00000---

Således vedtaget ved selskabets stiftelse den [datoangivelse].

---

Klavs V. Gravesen, dirigent

*Standardvedtægter for de 8 vandselskaber.  
Blot navn, CVR-nr., hjemsted, leveringsområde og aktiekapital varierer.*

## VEDTÆGTER

FOR

[XX] Vand A/S

CVR-nr. [xx xx xx xx]

**HORTEN**

### 1. NAVN

1.1 Selskabets navn er [indsæt navn] A/S.

### 2. FORMÅL

2.1 Selskabets formål er at forestå indvinding, transport og levering af drikkevand i [indsæt navn] Kommune samt at sikre en vandforsyningsaktivitet af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

### 3. SELSKABETS KAPITAL

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

### 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 Aktieovergang og kapitaludvidelse kræver tilslutning af samtlige aktionærer i [Navn] Holding A/S.

4.4 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 på bestyrelsens vegne 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

**HORTEN**

## **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 pkt. 8.3 og 8.4.
- 8.3 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 Vandselskabets budget
  - Væsentlig udvidelse eller indskrænkelse af aktiviteterne
  - Fusion og spaltning af Vandselskabet
  - Indstilling om eller fastsættelse af vandtakster mv.
  - Nedlæggelse og væsentlig indskrænkning af vandværker.
- 8.4 En beslutning om fusion af selskabet kræver samtykke fra den kommune, hvor selskabet har sit primære forsyningsområde.
- 8.5 Referater af generalforsamlinger indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten. Alle beslutninger indføres i forhandlingsprotokollen.

## **9. BESTYRELSEN**

- 9.1 Bestyrelsen består af 3 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvoraf 1 medlem er den administrerende direktør i [Navn] Holding A/S.
- 9.2 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.
- 9.3 Bestyrelsens formand vælges på generalforsamlingen. Selskabets direktør må ikke vælges som formand.

- 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 direktøren kræver, at bestyrelsesformanden er til stede.
- 9.6 De i bestyrelsen behandlede emner afgøres ved simpelt stemmeflertal. 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 direktøren eller af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening med direktøren.

## **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.

---00000---

Således vedtaget ved selskabets stiftelse den [datoangivelse].

---

Klavs V. Gravesen, dirigent

**HORTEN**

## Ejerfordeling



Vægt	33,33%		33,33%		33,33%		Ejerandel
	Polka + øvrige aktiver 1. januar 2011	Komponentandel	Debiteret vandmængde 2010	Komponentandel	Indbyggere pr. 1. januar 2011	Komponentandel	
	Mio. DKK		Mio. m <sup>3</sup>		Antal personer		
Albertslund Vand	79,9	2,3%	1,4	3,6%	27.800	3,7%	3,19%
Brøndby Vand	301,9	8,6%	1,9	4,8%	34.021	4,6%	5,98%
Dragør Vand	79,6	2,3%	0,6	1,6%	13.717	1,8%	1,92%
Herlev Vand	99,9	2,8%	1,5	3,8%	26.597	3,6%	3,40%
Hvidovre Vand	200,5	5,7%	3,0	7,5%	50.081	6,7%	6,64%
KE Vand	2.644,3	75,0%	28,8	73,1%	539.542	72,6%	73,60%
Rødovre Vand	82,7	2,3%	1,8	4,5%	36.524	4,9%	3,94%
Vallensbæk Vand	34,8	1,0%	0,4	1,1%	14.445	1,9%	1,34%
	<b>3.523,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>39,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>742.727</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,00%</b>



- OVERSIGT OVER DE SAMLEDE BESTYRELSESHONORARER I DEN FÆLLES VANDKONCERN**

	Vores Vand Holding A/S	Service A/S	Vandselskaberne	I alt
	12 medlemmer	8 medlemmer	8 x 3 medlemmer	
Formand	200.000 kr.	200.000 kr.	Ikke medlem	400.000 kr.
Næstformand	150.000 kr.	150.000 kr.	Ikke medlem	300.000 kr.
Direktør	Ikke medlem	Ikke medlem	0 kr.	0 kr.
Menige medlemmer	125.000 kr. <sup>1</sup>	125.000 kr. <sup>2</sup>	0 kr.	2.000.000 kr. (fordelt på 16 poster)
Samlet udgift	1.600.000 kr.	1.100.000 kr.	0 kr.	2.700.000 kr.

Honorarerne foreslås reguleret årligt med forbrugerprisindekset.

<sup>1</sup> Borgmestre og medarbejderrepræsentanter.

<sup>2</sup> Eksterne medlemmer og medarbejderrepræsentanter.

## **Bilag 10.2:**

Københavns Kommune fik ved stiftelsen af KE Vand A/S en fordring mod selskabet. KE Vand A/S indfrieede senere denne fordring og optog i forbindelse med indfrielsen et lån i Kommune Kredit på ca. DKK 1,7 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 Vand 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 Vand 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 Vands A/S' gæld til Kommune Kredit måtte belaste [Navn Holding A/S] og dermed de øvrige ejere med eller det vandsamarbejde, 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 Vand A/S i samme omfang som renter og afdrag på KE Vand A/S' gæld til Kommune Kredit forfalder.