



BILAG 1

➤

BILAG 2

**TEKNIK- OG MILJØUDVALGETS OPGAVER
I RELATION TIL
KE-SELSKABERNE**

1.0 Indledende bemærkninger

- 1.1 Bygge- og Teknikforvaltningen har modtaget et dokument, der indeholder en beskrivelse af proceduren for håndtering af forskellige sagstyper mellem KE-selskaberne og Københavns Kommune v/Miljø- og Forsyningsudvalget. I dokumentet beskrives i oversigtsform de forretningsgange, som Miljø- og Forsyningsudvalget har anvendt i relation til kontakt med de kommunale aktieselskaber, der driver forsyningsvirksomhed, og notatet er fremsendt til Bygge- og Teknikforvaltningen til brug som inspiration for tilrettelæggelsen af de fremtidige forretningsgange.
- 1.2 Denne redegørelse er opbygget således, at der under punkt 2.0 er en generel beskrivelse af, hvorledes aktieselskaber drives, herunder hvorledes ansvar og opgaver fordeles mellem aktionær, bestyrelse og direktion.

Herefter følger under punkt 3.0 bemærkninger vedrørende tilrettelæggelsen af de fremtidige forretningsgange.

2.0 Generelt om fordeling af ansvar og opgaver ved drift af aktieselskaber

- 2.1 De regler, der gælder for ledelse af aktieselskaber, er fastlagt i aktieselskabslovens kapitel 9. Det bestemmes her, at et aktieselskab skal have en bestyrelse, hvor flertallet af bestyrelsens medlemmer skal være valgt af generalforsamlingen, og at bestyrelsen skal ansætte en direktion. For anpartsselskabers vedkommende er der mulighed for en afvigende ledelsesstruktur.
- 2.2 Om ansvars- og opgavefordelingen mellem bestyrelse og direktion bestemmes det i aktieselskabslovens § 54:

"Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen af selskabets anliggender. Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af selskabets virksomhed. Om det indbyrdes forhold mellem bestyrelse og direktion gælder reglerne i stk. 2 og 3...

...

Stk. 2. Direktionen varetager den daglige ledelse af selskabet og skal derved følge de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art eller stor betydning. Sådanne dispositioner kan direktionen kun foretage efter særlig bemyndigelse fra bestyrelsen, med mindre bestyrelsens beslutning ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for selskabets virksomhed. Bestyrelsen skal i så fald snarest muligt underrettes om den trufne disposition.

Stk. 3. Bestyrelsen skal tage stilling til, om selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt i forhold til selskabets drift. Bestyrelsen skal påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på en efter selskabets forhold tilfredsstillende måde. Direktionen skal sørge for, at selskabets bogføring sker under iagttagelse af lovgivningens regler herom, og at formueforvaltningen foregår på betryggende måde."

Af ovennævnte citat fremgår det, at direktionen har den daglige ledelse af selskabet, men at usædvanlige og væsentlige forhold skal forelægges bestyrelsen. Det fremgår endvidere, at det er bestyrelsens ansvar at sikre, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på tilfredsstillende vis, mens den daglige ledelse - direktionen - skal sørge for, at bogføringen sker under iagttagelse af lovgivningens regler herom, og at formueforvaltningen i øvrigt foregår på betryggende vis.

- 2.3 Om aktionærernes adgang til at øve indflydelse på virksomheden bestemmes det i aktieselskabslovens § 65, at aktionærernes ret til at træffe beslutning i selskabet udøves på generalforsamlingen. I § 71 bestemmes det, at enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på en generalforsamling, såfremt denne skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen for generalforsamlingen. Da det som nævnt er generalforsamlingen, der skal vælge et flertal af bestyrelsens medlemmer, har aktionærerne på generalforsamlingen mulighed for at påvirke enkeltsager, i det omfang de måtte ønske.

ske dette, og herunder ændre bestyrelsens sammensætning, hvis der er utilfredshed med ledelsen af selskabet.

3.0 Fremtidige forretningsgange

- 3.1 Københavns Borgerrepræsentation har besluttet, at Kommunen skal udøve et aktivt ejerskab over de kommunale aktieselskaber, og Borgerrepræsentationen har i forbindelse med beslutningen om at etablere den aktuelle struktur forudsat, at et antal centrale beslutninger forelægges Miljø- og Forsyningsudvalget (med virkning fra den 1. januar 2006 Teknik- og Miljøudvalget), forinden beslutning herom træffes i aktieselskaberne.

Det fremgår af det til Bygge- og Teknikforvaltningen fremsendte materiale, at Miljø- og Forsyningsudvalget har fastlagt forretningsgangen således, at Udvalget har ageret som generalforsamling i relation til samtlige de kommunale selskaber i KE-koncernen, og at Miljø- og Forsyningsudvalget på denne måde er blevet involveret i de beslutninger, der efter selskabernes vedtægter skal fremlægges på en generalforsamling.

- 3.2 Den selskabsretlige struktur, der er etableret i relation til KE-selskaberne, indebærer imidlertid, at Københavns Kommune ejer to holdingselskaber (samt to komplementarselskaber, da Kommune af skatteretlige årsager har valgt at etablere de to holdingselskaber som såkaldte partnerselskaber). I de af Københavns Kommune ejede selskaber og yderligere et selskab består bestyrelsen af tre eksternt udpegede medlemmer og to borgerrepræsentationsmedlemmer. I det sidstnævnte selskab indgår i bestyrelsen endvidere de af medarbejderne i KE-koncernen valgte medarbejderrepræsentanter. Direktionen i de samme selskaber består af den øverste daglige ledelse i KE-koncernen.
- 3.3 I de øvrige underliggende driftsselskaber, som holdingselskaberne ejer (driftsselskaberne), består bestyrelsen af direktionen i holdingselskaberne, mens direktionen i de enkelte driftsselskaber består af chefen for den relevante forsyningsart.
- 3.4 Med den koncernstruktur, der er etableret, hvor der er indskudt holdingselskaber mellem driftsselskaberne og Københavns Kommune, vil det selskabsretligt med

virkning fra 1. januar 2006 være Teknik- og Miljøudvalget, der i henhold til Københavns Borgerrepræsentations beslutning kan optræde som generalforsamling på vegne Københavns Kommune i holdingselskaberne, hvorimod Udvalget ikke selskabsretligt udgør generalforsamlingen i driftsselskaberne, idet det er holdingselskaberne og ikke Københavns Kommune, der er den umiddelbare ejer aktierne i driftsselskaberne.

- 3.5 Dette indebærer, at det er personer, som er tegningsberettigede for holdingselskaberne, der kan give møde som aktionærer på driftsselskabernes generalforsamlinger. I Holdingselskaberne kan tegnes af den i punkt 3.2 beskrevne personkreds.

Da det således ikke er Teknik- og Miljøudvalget, der vil have den umiddelbare kompetence til som aktionær at give møde på generalforsamlingerne i de enkelte driftsselskaber, vil de forretningsgange, der er beskrevet i det til Bygge- og Teknikforvaltningen fremsendte notat, ikke umiddelbart kunne iagttages, da det heri forudsættes, at Udvalget kan optræde som aktionær på driftsselskabernes generalforsamlinger.

- 3.6 Teoretisk kan problemstillingen løses ved, at den personkreds, der er tegningsberettiget for holdingselskaberne, meddeler Bygge- og Teknikudvalget en fuldmagt til at give møde og stemme på holdingselskabernes vegne på generalforsamlingerne i driftsselskaberne. Denne konstruktion forekommer dog ikke hensigtsmæssig, idet Udvalgets adgang til at disponere da vil være baseret på en af holdingselskabernes ledelse meddelt fuldmagt.

- 3.7 Det forekommer derfor mere oplagt at tilpasse KE-selskabernes vedtægter og fastlægge forretningsgange i tilknytning hertil, som indebærer, at de centrale spørgsmål, hvor Teknik- og Miljøudvalget i fremtiden ønskes involveret i relation til KE-selskabernes drift, forelægges Teknik- og Miljøudvalget gennem de to holdingselskaber, idet det herefter alene vil være i relation til de direkte ejede selskaber, at Teknik- og Miljøudvalget vil have kompetence til at håndhæve Københavns Kommunes aktionærinteresser, mens implementeringen af de overordnede beslutninger, der skal gennemføres i driftsselskaberne, herefter vil være en koncernintern opgave, hvor der ikke vil være behov for en aktiv involvering af Teknik- og Miljøudvalget.

- 3.8 Det skal understreges, at den ændrede struktur ikke indebærer, at Teknik- og Miljøudvalget afskæres fra at få mulighed for at forholde sig til de centrale og vigtige dispositioner i relation til selskabernes drift, som Københavns Kommune har besluttet skal forelægges på politisk niveau. Den ændrede struktur vil imidlertid indebære, at Teknik- og Miljøudvalget vil gøre sin indflydelse gældende gennem Københavns Kommunes status som aktionær i holdingselskaberne, mens det herefter vil være ledelsen i holdingselskaberne, der vil skulle sikre, at beslutningerne implementeres i driftsselskaberne.
- 3.9 Konkret foreslås det, at der i de 4 direkte ejede KF-selskaber indarbejdes en vedtægtsbestemmelse med følgende indhold:

"Generalforsamlingen skal godkende følgende dispositioner

- a. salg af hele eller væsentlige dele af selskabets virksomhed, herunder kapitalandele i datterselskaber eller lignende*
- b. indgåelse af længerevarende og væsentlige strategiske alliancer eller andre permanente strategiske samarbejder med ikke-koncernforbundne virksomheder*
- c. optagelse af nye medejere, herunder i datterselskaber*
- d. Overordnede beslutninger om virksomhedens strategiske udvikling, herunder fastsættelse af ejermål*
- e. etablering af nye datterselskaber"*

- 3.10 I tillæg hertil foreslås indsat en bestemmelse til indsættelse i afsnittet om selskabets bestyrelse og direktion

"Bestyrelsen skal sikre, at der i selskabets datterselskaber ikke træffes dispositioner om nedenstående forhold medmindre generalforsamlingen i [det relevante moderselskab] har godkendt sådanne.:

- a. valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i KE A/S samt udpegning af formand og næstformand for bestyrelsen i KE A/S
- b. salg af hele eller væsentlige dele af selskabets virksomhed, herunder af kapitalandele i datterselskaber eller lignende
- c. indgåelse af længerevarende og væsentlige strategiske alliancer eller andre permanente strategiske samarbejder med ikke-koncern-forbundne virksomheder
- d. optagelse af nye medejere, herunder i datterselskaber
- e. Udlodning af udbytte
- f. fastsættelse af forsyningstakster og betalingsterminer"

I forhold til de oprindelige bestemmelser herom er den tidligere bestemmelse om at kontrakter mellem virksomheden og kommunen om virksomhedens drift tillige skulle godkendes udgået, idet Københavns Kommune forelægges disse kontrakter som direkte underskrevne part.

- 3.11 Som konsekvens af de gennemførte ændringer bør tillige punkt 4.10 - 4.14 i holdingselskaberne ændres således, at forpligtelserne relaterer sig til såvel holdingselskaber som datterselskaber.

Endelig bør også bestemmelsen i vedtægternes punkt 8.1 om miljøpolitik for København justeres således, at forpligtelserne i moderselskabet formuleres så de retter sig til hele koncernen.

BILAG 3

VEDTÆGTER	§	ÆNDRINGSFORSLAG / PROBLEMSTILLING
KE Forsyning Komplementar A/S KE Varme- og Elforsyning Komplementar A/S KE Forsyning Holding P/S KE Varme- og Elforsyning Holding P/S	4.2	<p>Det kunne overvejes, om generalforsamlingen ligeledes skal vælge bestyrelsens næstformand.</p> <p>Dermed ville vedtægterne blive bragt i overensstemmelse med det, der lader til at være opfattelsen og/eller ønsket blandt politikerne.</p> <p><i>Proces:</i> Det foreslås i givet fald, at der indhentes politisk godkendelse heraf samt godkendelse af, at generalforsamlingen holdes efter fuldmagt fra aktionæren (Københavns Kommune), men uden aktionærens tilstedeværelse (såkaldt skrivebordsgeneralforsamling).</p>
KE Varme- og Elforsyning Komplementar A/S KE Varme- og Elforsyning Holding P/S	1.1	<p>Det foreslås, at KE Varme- og Elforsyning Komplementar A/S' og KE Varme- og Elforsyning Holding A/S' navne ændres til henholdsvis KE Varmeforsyning Komplementar A/S og KE Varmeforsyning Holding P/S på en generalforsamling, der holdes, når overdragelsen af el-aktiviteterne til DONG A/S har fundet sted på completion.</p> <p><i>Proces:</i> Det foreslås, at der indhentes politisk godkendelse heraf samt godkendelse af, at generalforsamlingen holdes efter fuldmagt fra aktionæren (Københavns Kommune), men uden aktionærens tilstedeværelse (såkaldt skrivebordsgeneralforsamling).</p>
KE Forsyning Holding P/S KE Varme- og Elforsyning Holding P/S	1.4	<p>Det foreslås, at selskabernes formål ændres til "at besidde ejerandele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed".</p> <p>Årsagen er, at det i løbet af holdingselskabernes første leveår har vist sig, at deres formål – der i dag alene er "at besidde ejerandele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed eller anden virksomhed, som er accessorisk til forsyningsvirksomhed" – sætter meget snævre rammer for driften. F.eks. er der rejst tvivl om, hvorvidt det ligger uden for formålet, såfremt KE Forsyning Holding P/S indtræder som lejer i lejekontrakten vedrørende KE's domicil (Vejlandshuset), hvilket KE's ledelse ellers anser for hensigtsmæssigt.</p> <p><i>Proces:</i> Det foreslås, at der indhentes politisk godkendelse heraf samt godkendelse af, at generalforsamlingen holdes efter fuldmagt fra</p>

		aktionæren (Københavns Kommune), men uden aktionærens tilstedeværelse (såkaldt skrivebordsgeneralforsamling).
KE Forsyning Holding P/S KE Varme- og Elforsyning Holding P/S	2.2	<p>Det foreslås, at vedtægternes bestemmelse om vederlaget til komplementarselskaberne ændres, således at vederlaget i stedet årligt fastsættes til et beløb, der ud over en rimelig forrentning af komplementarselskabernes egenkapital giver dækning for komplementarselskabernes udgifter. Der henvises i øvrigt til tekstforslag sendt til adv. Jens Lund Mosbek.</p> <p>Årsagen er, at det i løbet af komplementarselskabernes første leveår har vist sig, at deres indtægter i hvert fald ikke p.t. kan dække udgifterne. Komplementarselskaberne har ikke andre indtægter end vederlaget fra holdingselskaberne. Derimod har og vil komplementarselskaberne også fremover have udgifter, navnlig til revisions- og bestyrelshonorarer.</p> <p><i>Proces:</i> Det foreslås, at der indhentes politisk godkendelse heraf samt godkendelse af, at generalforsamlingen holdes efter fuldmagt fra aktionæren (Københavns Kommune), men uden aktionærens tilstedeværelse (såkaldt skrivebordsgeneralforsamling).</p>

Bilag 4

Overblik over de foreslåede vedtægtsændringer

	Gældende vedtægtsbestemmelser	Ændring / nye vedtægtsbestemmelser
Ændring af to af de overliggende selskabers navne	"1.1 Selskabets navn er ..."	KE Varme- og Elforsyning Komplementar A/S' og KE Varme- og Elforsyning Holding A/S' navne ændres til henholdsvis KE Varmeforsyning Komplementar A/S og KE Varmeforsyning Holding P/S
Ændring af holdingselskabernes formålsbestemmelse	"1.5 Selskabets formål er at besidde ejerandele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed eller anden virksomhed, som er accessorisk til forsyningsvirksomhed"	"1.5 Selskabets formål er at besidde ejerandele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed"
Ændring af bestemmelser om vederlag til komplementarselskabet i holdingselskabernes vedtægter	"2.2 Kommanditistaktionærernes ejerandel af selskabet svarer til den andel som deres respektive kommanditistaktier repræsenterer af selskabets samlede kapitalgrundlag, som anført i § 2.1. Overskud efter vederlag til komplementaren, jf. nedenfor, eller underskud fordeles mellem eller dækkes af kommanditistaktionærerne i samme forhold, dog er kommanditistaktionærernes hæftelse begrænset til den af disse indskudte aktiekapital og indtjent, ikke udloddet overskud. Komplementaren hæfter som komplementar direkte og ubegrænset for selskabets forpligtelser. 2.3 For at stille sin egenkapital til rådighed for selskabet modtager komplementaren et årligt vederlag svarende til selskabets eventuelle overskud for året, dog maksimalt et beløb svarende til CIBOR 12	"2.2 Kommanditistaktionærernes ejerandel af selskabet svarer til den andel som deres respektive kommanditistaktier repræsenterer af selskabets samlede kapitalgrundlag, som anført i § 2.1. Overskud efter vederlag til komplementaren, jf. nedenfor pkt. 2.3, eller underskud fordeles mellem eller dækkes af kommanditistaktionærerne i samme forhold, dog er kommanditistaktionærernes hæftelse begrænset til den af disse indskudte aktiekapital og indtjent, ikke udloddet overskud. Komplementaren hæfter som komplementar direkte og ubegrænset for selskabets forpligtelser. Ingen af deltagerne er forpligtet til at foretage yderligere indskud til selskabets kapital. 2.3 Komplementaren modtager et vederlag for hvert regnskabsår

	<p>mdr. primo året fratrukket 1 pct. point, dog minimum 0,25 pct., af komplementarens egenkapital primo året. Komplementarens vederlag forfalder til betaling senest 14 dage efter godkendelse af selskabets årsrapport på generalforsamlingen.</p> <p>Ingen af deltagerne er forpligtet til at foretage yderligere indskud til selskabets kapital”</p>	<p>for at stille sin egenkapital til rådighed for selskabet og for stillingtagen til forhold ifølge selskabets vedtægter. Vederlaget afsættes i selskabets årsrapport og forfalder til betaling senest 14 dage efter godkendelse af årsrapporten på generalforsamlingen.</p> <p>Vederlaget til komplementaren omfatter dels en forrentning af egenkapitalen og dels rimelige og sædvanlige omkostninger, herunder til dækning af bestyrelseshonorar, revisor, advokat og andre rådgivere. Såfremt komplementaren udøver andre indtægtsgivende erhvervsmæssige aktiviteter end at være komplementar i selskabet og at placere likvider til sædvanlig markedsfølsom forrentning, opbeholder komplementaren alene et vederlag – ud over forrentningen af egenkapitalen – i det omfang selskabets bestyrelse indstiller, og selskabets generalforsamling med simpelt flertal godkender, dette. Forrentningen af egenkapitalen udgør et beløb svarende til selskabets eventuelle overskud i det enkelte regnskabsår, dog højst et beløb svarende til CIBOR 12 mdr. primo regnskabsåret fratrukket 1 pct. point, og mindst 0,25 pct., af komplementarens egenkapital primo regnskabsåret.”</p>
<p>Ændring af § 3 for alle fire selskaber</p>	<p>”3.2 Generalforsamlingen skal forud for bestyrelsens vedtagelse forelægges beslutninger om forhold af fælles økonomisk og/eller politisk betydning for selskabet og Københavns</p>	<p>”3.2 Generalforsamlingen skal godkende følgende dispositioner:</p>

	<p>Kommune.</p> <p>Herunder bl.a.</p> <ul style="list-style-type: none"> a. salg af hele eller væsentlige dele af selskabets virksomhed, herunder af kapitalandele i datterselskaber eller lignende b. indgåelse af længerevarende og væsentlige strategiske alliancer eller andre permanente strategiske samarbejder med ikke-koncernforbundne virksomheder c. optagelse af nye medejere, herunder i datterselskaber d. disponering af overskud e. virksomhedens strategiske udvikling, herunder fastsættelse af mål for kvalitet, kundeservice og miljø f. kontrakter mellem virksomheden og kommunen om virksomhedens drift.” 	<ul style="list-style-type: none"> a. salg af hele eller væsentlige dele af selskabets virksomhed, herunder kapitalandele i datterselskaber eller lignende b. indgåelse af længerevarende og væsentlige strategiske alliancer eller andre permanente strategiske samarbejder med ikke-koncernforbundne virksomheder c. optagelse af nye medejere, herunder i datterselskaber d. overordnede beslutninger om virksomhedens strategiske udvikling, herunder fastsættelse af ejermål e. etablering af nye datterselskaber.”
<p>Ny bestemmelse i holdingselskabernes vedtægter</p>		<p>”4.X. Bestyrelsen skal sikre, at der i selskabets datterselskaber ikke træffes dispositioner om nedenstående forhold, medmindre generalforsamlingen i [det relevante moderselskab] har godkendt sådanne:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i KE A/S samt udpegning af formand og næstformand i KE A/S b. salg af hele eller væsentlige dele af

		<p>selskabets virksomhed, herunder af kapitalandele i datterselskaber eller lignende</p> <p>c. indgåelse af længerevarende og væsentlige strategiske alliancer eller andre permanente strategiske samarbejder med ikke-koncernforbundne virksomheder</p> <p>d. optagelse af nye medejere, herunder i datterselskaber</p> <p>e. udlodning af udbytte</p> <p>f. fastsættelse af forsyningsstakster og betalingsterminer”</p>
Ændring i § 4 for alle fire overliggende selskaber	”4.2 Bestyrelsen består af 3-7 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for 2 år ad gangen. Generalforsamlingen udpeger samtidig formanden for bestyrelsen. Genvalg kan finde sted.”	”4.2 Bestyrelsen består af 3-7 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for 2 år ad gangen. Generalforsamlingen udpeger samtidig formanden og næstformanden for bestyrelsen. Genvalg kan finde sted.”
Ændring i holdingselskabernes vedtægter		<p>Punkt 4.10 – 4.14 og 8.1 i holdingselskabernes vedtægter rettes til således, at de gældende forpligtelser til f.eks. at sørge for,</p> <ul style="list-style-type: none"> - at Teknik- og Miljøudvalget modtager relevant information, der offentliggøres af selskabet, - at holde Teknik- og Miljøudvalget orienteret om forhold af væsentlig økonomisk eller politisk betydning, - at forelægge Teknik- og Miljøudvalget selskabets budgetter til orientering, og - at selskabet følger den til enhver tid gældende

		<p>”Miljøpolitik for København” fremover omfatter både selskabet selv og datterselskaberne.</p>
--	--	---

Vedtægter
for
KE Forsyning Holding P/S
(CVR nr. 26 89 41 74)

§ 1. Selskabets navn, hjemsted og formål

- 1.1. Selskabets navn er KE Forsyning Holding P/S
- 1.2. Selskabet er et partnerselskab (kommanditaktieselskab)
- 1.3. Selskabets hjemsted er Københavns Kommune.
- 1.4. Selskabets formål er at besidde ejerandele i selskaber, der udøver forsyningsvirksomhed eller anden virksomhed, som er accessorisk til forsyningsvirksomhed.

§ 2. Selskabets kapital

- 2.1. Selskabets kapitalgrundlag udgør i alt DKK 500.000.000 skriver danske kroner femhundredemillioner, som er tilvejebragt således:

Aktiekapital:

Kommanditistaktionær Københavns Kommune DKK
500.000.000.

Aktiekapitalen er fordelt i aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf, der er fuldt indbetalt

Komplementar:

Komplementaren er KE Forsyning Komplementar A/S, (CVR. nr. 28 51 00 20) med adresse Ørestads Boulevard 35, 2300 København S.

Komplementaren indskyder ikke kapital i selskabet.

- 2.2. *Kommanditistaktionærernes ejerandel af selskabet svarer til den andel som deres respektive kommanditistaktier repræsenterer af selskabets samlede kapitalgrundlag, som anført i § 2.1. Overskud efter vederlag til komplementaren, jf. nedenfor, eller underskud fordeles mellem eller dækkes af kommanditistaktionærerne i samme forhold, dog er kommanditistaktionærernes hæftelse begrænset til den af disse indskudte aktiekapital og indtjent, ikke udloddet overskud. Komplementaren hæfter som komplementar direkte og ubegrænset for selskabets forpligtelser.*

For at stille sin egenkapital til rådighed for selskabet modtager komplementaren et årligt vederlag svarende til selskabets eventuelle overskud for året, dog maksimalt et beløb svarende til CIBOR 12 mdr. primo året fratrukket 1 pct. point, dog minimum 0,25 pct., af komplementarens egenkapital primo året. Komplementarens vederlag forfalder til betaling senest 14 dage efter godkendelse af selskabets årsrapport på generalforsamlingen.

Ingen af deltagerne er forpligtet til at foretage yderligere indskud til selskabets kapital.

- 2.3. *Aktierne skal lyde på navn og skal noteres i selskabets aktiebog. Aktiebrev udstedes kun, hvis selskabet eller en kommanditistaktionær forlanger det. Aktierne er ikke-omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Ingen aktier skal have særlige rettigheder. Ingen kommanditistaktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.*
- 2.4. *Aktier, der er bortkommet, kan mortificeres af bestyrelsen uden dom i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler herom.*
- 2.5. *Kommanditistaktionærerne har pligt til at lade aktierne notere i aktiebogen med oplysninger om kommanditistaktionærens navn, bopæl og antallet af de af kommanditistaktionærens ejede aktier.*

§ 3. *Generalforsamlinger*

- 3.1. *Generalforsamlinger skal afholdes på selskabets hjemsted eller i Storkøbenhavn og indkaldes af bestyrelsen med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel ved almindeligt brev eller telefax til komplementaren og kommanditistaktionærerne. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb.*

Ekstraordinære generalforsamlinger kan begæres indkaldt af et bestyrelsesmedlem, komplementaren, en kommanditistaktionær, en direktør eller revisor. Indkaldelse sker herefter gennem bestyrelsens formand med mindst 8 dages varsel og højst 4 ugers varsel ved anbefalet brev.

Forslag fra komplementaren og kommanditistaktionærer til behandling på en generalforsamling skal være indgivet så betids til bestyrelsen, at de kan optages på dagsordenen. Komplementaren er berettiget til at deltage i og tale på generalforsamlinger.

Enhver beslutning i selskabet, som efter aktieselskabsloven eller vedtægterne kræver mere end simpelt stemmeflerhed, herunder vedtægtsændringer, er alene gyldig med komplementarens samtykke.

3.2.

Generalforsamlingen skal forud for bestyrelsens vedtagelse forelægges beslutninger om forhold af fælles økonomisk og/eller politisk betydning for selskabet og Københavns Kommune.

Herunder bl.a.

- a. salg af hele eller væsentlige dele af selskabets virksomhed, herunder af kapitalandele i datterselskaber eller lignende*
- b. indgåelse af længerevarende og væsentlige strategiske alliancer eller andre permanente strategiske samarbejder med ikke-koncernforbundne virksomheder*
- c. optagelse af nye medejere, herunder i datterselskaber*
- d. disponering af overskud*
- e. virksomhedens strategiske udvikling, herunder fastsættelse af mål for kvalitet, kundeservice og miljø.*
- f. kontrakter mellem virksomheden og kommunen om virksomhedens drift*

3.3

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1. Valg af dirigent.*
- 2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.*
- 3. Forelæggelse af årsrapport med årsberetning og eventuelt koncernregnskab med revisionspåtegning til godkendelse.*
- 4. Beslutning om decharge for direktionen og bestyrelsen.*
- 5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.*
- 6. Valg af revisor.*
- 7. Eventuelt.*

- 3.4. Hvert aktiebeløb på kr. 1.000 giver én stemme.
- 3.5. Dirigenten bemyndiges til efter hver generalforsamling at udfærdige og underskrive en protokol.

§ 4. Bestyrelse og direktion

- 4.1. Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen af selskabets anliggender. Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af selskabets virksomhed.
- 4.2. Bestyrelsen består af 3-7 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for 2 år ad gangen. Generalforsamlingen udpeger samtidig formanden for bestyrelsen. Genvalg kan finde sted.
- 4.3. Bestyrelsen vælger sin næstformand. Ved stemmelighed er formandens stemme afgørende.
- 4.4. Bestyrelsen skal ved en forretningsorden træffe nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når halvdelen af samtlige medlemmer er tilstede.
- 4.5. De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt flertal. Ved stemmelighed er formandens stemme afgørende.
- 4.6. Bestyrelsens beslutning om indstilling til generalforsamlingen vedrørende anvendelse og/eller fordeling af selskabets overskud eller underskud træffes efter indhentet indstilling fra komplementaren, jf. i øvrigt § 2.2 ovenfor.
- 4.7. Formanden skal sørge for, at bestyrelsen holder møde, når dette er nødvendigt, og skal påse, at samtlige medlemmer indkaldes. Ethvert bestyrelsesmedlem kan forlange, at bestyrelsen indkaldes.
- 4.8. Bestyrelsen ansætter efter indstilling fra komplementaren en eller flere direktører til varetagelse af den daglige ledelse af selskabet.
- 4.9. Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse, eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet bestyrelsesmedlem, eller af bestyrelsens formand i forening med direktøren eller af en komplementar.
- 4.10. Ved udpegningen af to medlemmer til andre bestyrelser, repræsentantiskaber, udvalg m.v. kan et mindretal på mindst en tredjedel af bestyrelsens medlemmer forlange, at de udpeger det ene medlem. Ved udpegning af tre eller flere medlemmer kan et mindretal på mindst en fjerdedel af bestyrelsens medlemmer forlange, at de udpeger en forholdsmæssig andel af de medlemmer der skal udpeges.

- 4.11. *Bestyrelsen skal tilse, at komplementaren og kommanditistaktionæren modtager relevant information, der offentliggøres af selskabet.*
- 4.12. *Bestyrelsen er forpligtet til løbende at orientere komplementaren og kommanditistaktionæren om forhold, der er af væsentlig økonomisk eller politisk betydning, herunder om hændelser, der medfører større fravigelser i tidligere udmeldte forventede økonomiske resultater.*
- 4.13. *Bestyrelsen forelægger selskabets budgetter til komplementarens og kommanditistaktionærens orientering.*
- 4.14. *Komplementaren og kommanditistaktionæren kan af bestyrelsen indhente yderligere information, herunder om selskabets økonomiske udvikling, centrale strategiske overvejelser m.v. Sådant information gives i en form, som afdales nærmere mellem bestyrelse, komplementaren og kommanditistaktionærerne.*
- 4.15. *Ud over den ordinære generalforsamling afholdes der orienterende møder mellem komplementaren, kommanditistaktionærerne og bestyrelsen efter nærmere aftale.*

§ 5. *Revision*

- 5.1. *Selskabets regnskaber revideres af én eller to statsautoriserede revisorer eller registrerede revisorer, der vælges af den ordinære generalforsamling for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted. Komplementaren er berettiget til at udpege en statsautoriseret revisor til at udføre revisionen sammen med den af kommanditistaktionæren på generalforsamlingen valgte revision.*
- 5.2. *Revisionsdirektoratet for Københavns Kommune har adgang til at kræve forelagt til gennemgang årsrapport med tilhørende årsberetning, periode- og delregnskaber samt andet relevant regnskabsmateriale, ledelsens protokoller og lignende materiale, revisors protokoller og beretninger m.v. samt andet materiale og oplysninger, som efter direktoratets skøn er af betydning for regnskabsgennemgangen.*

Ved regnskabsgennemgangen skal Revisionsdirektoratet påse, at regnskabet er undergivet betryggende revision, at vilkårene for kapitalindskuddet m.v. er opfyldt, at midlerne er anvendt i overensstemmelse med givne bestemmelser, og at midlerne er forvaltet på en økonomisk hensigtsmæssig måde.

Revisionsdirektoratet kan rapportere til Borgerrepræsentationen om resultatet af den foretagne regnskabsgennemgang.

§ 6. *Regnskabsåret*

6.1 *Selskabets regnskabsår er kalenderåret.*

§ 7. *Offentlighed*

7.1. *Selskabet udviser størst mulig åbenhed i forbindelse med sin virksomhed og drager omsorg for, at selskabets årsrapport og dagsorden for den ordinære generalforsamling er offentligt tilgængeligt seneste 1 uge før generalforsamlingens. Selskabet drager tillige omsorg for, at referat af den ordinære generalforsamling gøres offentligt via elektroniske medier senest 4 uger efter generalforsamlingens afholdelse.*

§ 8. *Miljøpolitik*

8.1. *Selskabet følger den til enhver tid gældende "Miljøpolitik for København".*

--oo0oo--

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 21. marts 2005, og med ændring af vedtægterne § 2.1. på ekstraordinær generalforsamling den 24. august 2005, og ændring af vedtægterne § 2.1 på ekstraordinær generalforsamling den 21. december 2005.

Vedtægter
for
KE Vand A/S
(CVR.nr. 26 07 39 79)

§ 1. Selskabets navn, hjemsted og formål

- 1.1. Selskabets navn er KE Vand A/S
- 1.2. Selskabets hjemsted er Københavns Kommune.
- 1.3. Selskabets formål er at varetage vandforsyningsvirksomhed i henhold til vandforsyningsloven, herunder vandforsyningsvirksomhed i Københavns Kommune

§ 2. Selskabets kapital

- 2.1. Selskabets aktiekapital er kr. 500.000.000,00 skriver kroner femhundredemillioner, fordelt på aktier à kr. 1.000,00 eller multipla heraf.
- 2.2. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.3. Aktierne skal lyde på navn og noteres i selskabets aktiebog. Aktiebreve udstedes kun, hvis selskabet eller en aktionær forlanger det. Aktierne er ikke-omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Ingen aktier skal have særlige rettigheder. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.
- 2.4. Aktier, der er bortkommet, kan mortificeres af bestyrelsen uden dom i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler herom.
- 2.5. Aktionærerne har pligt til at lade aktier notere i aktiebogen med oplysninger om aktionærens navn, bopæl og antallet af de af aktionæren ejede aktier.

§ 3. *Generalforsamlinger*

3.1. *Generalforsamlinger skal afholdes på selskabets hjemsted eller i Storkøbenhavn og indkaldes af bestyrelsen med mindst 8 dages og højst 8 ugers varsel ved almindeligt brev eller telefax til aktionærerne. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb.*

Ekstraordinære generalforsamlinger kan begæres indkaldt af et bestyrelsesmedlem, en aktionær, en direktør eller revisor. Indkaldelse sker herefter gennem bestyrelsens formand med mindst 8 dages varsel og højst 8 ugers varsel ved anbefalet brev.

Forslag fra aktionærerne til behandling på en generalforsamling skal være indgivet så betids til bestyrelsen, at de kan optages på dagsordenen.

3.2. *Generalforsamlingen skal forud for bestyrelsens vedtagelse forelægges beslutninger om forhold af fælles økonomisk og eller politisk betydning for selskabet og Københavns Kommune.*

Herunder bl.a.

- a. *salg af hele eller væsentlige dele af selskabets virksomhed, herunder af kapitalandele i datterselskaber eller lignende*
- b. *indgåelse af længerevarende og væsentlige strategiske alliancer eller andre permanente strategiske samarbejder med ikke-koncern-forbundne virksomheder*
- c. *optagelse af nye medejere, herunder i datterselskaber*
- d. *disponering af overskud*
- e. *virksomhedens strategiske udvikling, herunder fastsættelse af mål for kvalitet, kundeservice og miljø.*
- f. *indstilling af takster til godkendelse i kommunalbestyrelserne i forsyningsområdet*
- g. *indstilling af leveringsbestemmelser til Borgerrepræsentationens godkendelse*
- h. *kontrakter mellem virksomheden og kommunen om virksomhedens drift*

3.3. *Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:*

1. *Valg af dirigent.*
2. *Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.*

3. *Forelæggelse af årsrapport med årsberetning og eventuelt koncernregnskab med revisionspåtegning til godkendelse.*
 4. *Beslutning om decharge for direktionen og bestyrelsen.*
 5. *Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.*
 6. *Valg af revisor.*
 7. *Eventuelt.*
- 3.4. *Hvert aktiebeløb på kr. 1.000,00 giver én stemme.*
- 3.5. *Dirigenten bemyndiges til efter hver generalforsamling at udfærdige og underskrive en protokol.*

§ 4. **Bestyrelse og direktion**

- 4.1. *Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen af selskabets anliggender. Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af selskabets virksomhed.*
- 4.2. *Bestyrelsen består af 3-7 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for 2 år ad gangen. Generalforsamlingen udpeger samtidig formanden for bestyrelsen. Genvalg kan finde sted.*
- 4.3. *Bestyrelsen vælger sin næstformand. Ved stemmelighed er formandens stemme afgørende.*
- 4.4. *Bestyrelsen skal ved en forretningsorden træffe nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når halvdelen af samtlige medlemmer er tilstede.*
- 4.5. *De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt flertal. Ved stemmelighed er formandens stemme afgørende.*
- 4.6. *Formanden skal sørge for, at bestyrelsen holder møde, når dette er nødvendigt og skal påse, at samtlige medlemmer indkaldes. Ethvert bestyrelsesmedlem kan forlange, at bestyrelsen indkaldes.*
- 4.7. *Bestyrelsen ansætter en eller flere direktører til varetagelse af den daglige ledelse af selskabet.*
- 4.8. *Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse, eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet bestyrelsesmedlem, eller af bestyrelsens formand i forening med direktøren.*
- 4.9. *Ved udpegningen af to medlemmer til andre bestyrelser, repræsentantskaber, udvalg m.v. kan et mindretal på mindst en*

tredjedel af bestyrelsens medlemmer forlange, at de udpeger det ene medlem. Ved udpegning af tre eller flere medlemmer kan et mindretal på mindst en fjerdedel af bestyrelsens medlemmer forlange, at de udpeger en forholdsmæssig andel af de medlemmer der skal udpeges.

- 4.10. *Bestyrelsen skal tilse at aktionæren modtager relevant information, der offentliggøres af selskabet.*
- 4.11. *Bestyrelsen er forpligtet til løbende at orientere aktionæren om forhold, der er af væsentlig økonomisk eller politisk betydning, herunder om hændelser, der medfører større fravigelser i tidligere udmeldte forventede økonomiske resultater.*
- 4.12. *Bestyrelsen forelægger selskabets budgetter til aktionærens orientering.*
- 4.13. *Aktionæren kan af bestyrelsen indhente yderligere information herunder om selskabets økonomiske udvikling, om centrale strategiske overvejelser m.v. Sådan information gives i en form, som aftales nærmere mellem bestyrelse og aktionæren..*
- 4.14. *Udover den ordinære generalforsamling afholdes der orienterende møder mellem aktionæren og bestyrelsen efter nærmere aftale.*

§ 5. Revision

- 5.1. *Selskabets regnskaber revideres af én eller to statsautoriserede revisorer eller registrerede revisorer, der vælges af den ordinære generalforsamling for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.*
- 5.2. *Revisionsdirektoratet for Københavns Kommune har adgang til at kræve forelagt til gennemgang årsrapporten med tilhørende årsberetning, periode- og delregnskaber samt andet relevant regnskabsmateriale, ledelsens protokoller og lignende materiale, revisors protokoller og beretninger m.v. samt andet materiale og oplysninger, som efter direktoratets skøn er af betydning for regnskabsgennemgangen.*

Ved regnskabsgennemgangen skal revisionsdirektoratet påse, at regnskabet er undergivet betryggende revision, at vilkårene for kapitalindskuddet m.v. er opfyldt, at midlerne er anvendt i overensstemmelse med givne bestemmelser, og at midlerne er forvaltet på en økonomisk hensigtsmæssig måde.

Revisionsdirektoratet kan rapportere til Borgerrepræsentationen om resultatet af den foretagne regnskabsgennemgang.

§ 6. Regnskabsåret og udbytte

- 6.1. *Selskabets regnskabsår er kalenderåret.*
- 6.2. *Selskabets overskud og frie reserver, der ikke medgår til normal forrentning af aktionærens indskudskapital kan udelukkende anvendes til vandforsyningsvirksomhed i overensstemmelse med selskabets formål.*
- 6.3. *Udbytte kan kun udbetales i det omfang, dette ikke er i strid med den til enhver tid gældende lovgivning om vandforsyning.*

§ 7. Offentlighed

- 7.1. *Selskaber udviser størst mulig åbenhed i forbindelse med sin virksomhed og drager omsorg for, at selskabets årsrapport og dagsorden for den ordinære generalforsamling er offentligt tilgængeligt senest 1 uge før generalforsamlingens. Selskabet drager tillige omsorg for, at referat af den ordinære generalforsamling gøres offentligt via elektroniske medier senest 4 uger efter generalforsamlingens afholdelse.*

§ 8. Miljøpolitik

- 8.1 *Selskabet følger den til enhver tid gældende "Miljøpolitik for København".*

§ 9. Selskabets opløsning

- 9.1 *I tilfælde af Selskabets opløsning kan et eventuelt likvidationsprovenu ud over aktionærernes indskudskapital udelukkende anvendes til vandforsyningsvirksomhed i overensstemmelse med selskabets formål.*

--oo0oo--

Således vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 6. oktober 2005 ved omdannelse af selskabet til aktieselskab.

