

• **EJERAFTALE**

MELLEM

ALBERTSLUND KOMMUNE,

BRØNDBY KOMMUNE,

DRAGØR KOMMUNE,

HERLEV KOMMUNE,

HVIDOVRE KOMMUNE,

KØBENHAVNS KOMMUNE, ~~OG~~

RØDOVRE KOMMUNE OG

VALLENSBÆK KOMMUNE

1.	BAGGRUND OG FORMÅL.....	64
2.	STIFTELSEN	75
3.	AFTALENS FORRANG	75
4.	SÆRLIGE BESTEMMELSER VEDRØRENDE EJERSKABET AF BIOFOS-KONCERNEN.....	85
5.	HOLDINGSSELSKABETS EJERFORHOLD	96
6.	SAMHANDEL MED SERVICESELSKABET.....	97
7.	YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG KAUTION	107
8.	GENERALFORSAMLINGEN	107
9.	BESTYRELSERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN	129
10.	DIREKTIONERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN	1410
11.	HOFOR SPILDEVAND KØBENHAVN A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD.....	1411
12.	UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING.....	1411
13.	NYE AKTIONÆRER	1511
14.	EJERKOMMUNERNES DISPOSITIONSRET.....	1512
15.	MISLIGHOLDELSE	1714
16.	OPHØR AF SPILDEVANDSSAMARBEJDET.....	1814
17.	IKRAFTTRÆDEN, OPHØR OG ÆNDRING AF AFTALEN	1815
18.	TVISTER	1815
19.	MEDDELELSER.....	1815
20.	UNDERSKRIFTER.....	2017

BILAGSOVERSIGT

Nr.	Titel
1.2	Vision for et spildevandssamarbejde
3.2.A	V vedtægter for Holdingselskabet HOFOR Spildevand Holding A/S dateret den 1. januar 2014
3.2.B	Standard vedtægt for et S Standardvedtægter for et Spildevandsselskab (som ved stiftelsen)
4.1	Ejeraftale vedrørende Vores Rens BIOFOS-koncernen
<u>4.2</u>	<u>Holdingselskabets tiltrædelse af BIOFOS Ejeraftalen</u>
5.2.A	Ejerfordelingsnøgle ved etablering af Spildevandskoncernen i december 2012 og ved etablering af ejerskab af Vores Rens- koncernen i december 2013
<u>5.2.B</u>	<u>Ejerfordelingsnøgle ved etablering af indirekte ejerskab til BIO-</u> <u>FOS-koncernen i december 2013</u>
<u>5.2.C</u>	<u>Ejerfordelingsnøgle ved Brøndby Kommunes og Vallensbæk</u> <u>Kommunes indtræden i Holdingselskabet i december 2014</u>
<u>5.2.D</u>	<u>Ernst & Youngs notat om beregning af ejerandele ved Brøndby</u> <u>Kommunes og Vallensbæk Kommunes indtræden i Holdingsel-</u> <u>skabet i december 2014</u>
11.2	Københavns Kommunes forpligtelse vedrørende KE Afløb HOFOR <u>Spildevand København A/S</u>

EJERAFTALE

● Side 4

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

og

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

og

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

(tilsammen benævnt "Ejerkommunerne" og hver for

sig benævnt "Ejerkommune").

|

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

Aftalen er efterfølgende ændret pr. ~~131. januar-december 2014 i forlængelse af Brøndby Kommune og Vallensbæk Kommunes indtræden i Spildevandskoncernen ved alle Ejerkommuners tiltrædelse.~~ Denne Aftale med tilhørende bilag erstatter i sin helhed den tidligere ~~ejer~~Aftaler med bilag indgået ~~henholdvist~~ den ~~1. januar 2014 og den~~ 17. december 2012.

1. BAGGRUND OG FORMÅL

- 1.1 Ejerkommunerne ~~har hidtil varetaget~~ ~~varetaget~~ indtil stiftelsen af Vandkoncernen afledning og behandling af spildevand fra deres borgere gennem separate spildevandsselskaber. Drifts- og administrationsopgaver ~~er blevet~~ udført af Spildevandsselskaberne, service- eller holdingselskaber i den enkelte Ejerkommune, ~~men~~ fra sommeren 2012 ~~dø~~ af det fælles serviceselskab i HOFOR Vand-koncernen (hhv. "Serviceselskabet" og "Vandkoncernen").
- 1.2 Med det formål i fællesskab at kunne håndtere ekstremregn og oversvømmelser ved at samle kompetencerne på området, fokusere på energibesparelse og følgevirkninger af klimaforandringer og foretage investeringer, hvor det er mest hensigtsmæssigt ud fra en helhedsbetragtning, ~~har etablerede~~ Ejerkommunerne ~~besluttet at etablere~~ en fælles koncern, Spildevandskoncernen, som skal drives effektivt og på en måde, der er gennemsigtig for forbrugerne. Ejerkommunerne har et ønske om, at flere spildevandsforsyninger på Sjælland på sigt indtræder i Spildevandskoncernen. Visionen for det fælles spildevandssamarbejde vedlægges som **Bilag 1.2**.
- 1.3 ~~Etableringen af~~ Spildevandskoncernen giver muligheder for øget samarbejde mellem Ejerkommunerne i forhold til spildevandsplanlægningen. Det er i den forbindelse hensigten, at der vil blive taget hensyn til lokale forhold, herunder at samarbejdet i Spildevandskoncernen skal understøtte byudviklingen i Ejerkommunerne.
- 1.4 Spildevandsselskaberne vil få udført drifts- og administrationsopgaver af Serviceselskabet.
- 1.5 De 15 kommuner, der ~~er var~~ interessenter i hhv. Lynettefællesskabet I/S og Spildevandscenter Avedøre I/S, ~~har omdannede pr. i maj/juni 2013 pr. 17.-18. december 2013 de respektive interessentskaber til aktieselskaberne BIOFOS Lynettefællesskabet A/S, BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S og BIOFOS Service A/S, der alle er 100 % ejet af truffet endelig politisk beslutning om at etablere en fælles renskoncern, der består af Vores Rens BIOFOS Holding A/S, der ejer 100 % af aktierne i Vores Rens Lynettefællesskabet A/S, Vores Rens Spildevandscenter Avedøre A/S og Vores Rens Service A/S (herefter "BIOFOS Vores Rens-koncernen").~~

~~1.6~~ Albertslund Kommune, Herlev Kommune, Hvidovre Kommune, Københavns Kommune og Rødovre Kommune ~~har overdrog pr. 1. januar 2014 i forbindelse med etableringen af Vores Rens-koncernen hver besluttet, at de vil overdrage~~ deres aktier i ~~BIOFOS Vores Rens~~ Holding A/S til Holdingselskabet. Overdragelsen ~~blev gennemførtes~~ ved aktieombytning, dvs. en kapitalforhøjelse i Holdingselskabet, hvorved de anførte kommuner hver ~~især tegner~~~~de~~ nye aktier i Holdingselskabet mod apportindskud af hver kommunes aktier i ~~BIOFOS Vores Rens~~ Holding A/S. Holdingselskabet ~~vil herefter eje~~~~de herefter~~ i alt 61,45 % af aktierne i ~~BIOFOS Vores Rens~~ Holding A/S. Dragør Kommune ~~er var~~ ikke interessent i Lynettefællesskabet I/S eller Spildevandscenter Avedøre I/S, hvorfor Dragør Kommune ikke tegner ~~de~~ nye aktier i forbindelse med kapitalforhøjelsen. Dragør Kommunes ejerandel i Holdingselskabet ~~vil blev~~ således ~~blive~~ mindsket, som det fremgår af **Bilag 5.2.A, sammenholdt med Bilag 5.2.B. Tilsvarende ved Brøndby og Vallensbæks Kommunes indtræden i Holdingselskabet, jf. Bilag 5.2.B sammenholdt med Bilag 5.2.C.**

~~1.6~~~~1.7~~ ~~Brøndby Kommune og Vallensbæk Kommune overdrager den 31. december 2014 deres respektive ejerandele i BIOFOS Holding A/S til Holdingselskabet. Overdragelsen gennemføres ved aktieombytning, dvs. en kapitalforhøjelse i Holdingselskabet, hvorved de anførte kommuner hver især tegner nye aktier i Holdingselskabet mod apportindskud af hver kommunes aktier i BIOFOS Holding A/S. Holdingselskabet ejer herefter i alt 67,6 % af aktierne i BIOFOS Holding A/S.~~

2. STIFTELSEN

~~2.1~~ Holdingselskabet blev stiftet den 17. december 2012 ved, at ~~Albertslund Kommune, Dragør Kommune, Herlev Kommune, Hvidovre Kommune, Københavns Kommune og Rødovre Kommune~~~~hver Ejerkommune~~, direkte eller indirekte, indskød sit eksisterende spildevandsselskab i Holdingselskabet. Holdingselskabet har sit hjemsted i Københavns Kommune.

~~2.2~~~~2.2~~ ~~Den 31. december 2014 udvides Spildevandskoncernen, idet Brøndby Kommune og Vallensbæk Kommune indskyder deres respektive spildevandsselskaber som datterselskaber til Holdingselskabet. Overdragelsen gennemføres ved aktieombytning, dvs. en kapitalforhøjelse i Holdingselskabet, hvorved de anførte kommuner hver især tegner nye aktier i Holdingselskabet mod apportindskud af hver kommunes aktier i deres respektive spildevandsselskaber (henholdsvis Brøndby Kloakforsyning A/S og Vallensbæk Kloakforsyning A/S) samt deres respektive andel af BIOFOS Holding A/S.~~

~~2.2~~~~2.3~~ Spildevandsselskaberne fortsætter indtil videre som separate selskaber. Hvert Spildevandsselskab har sit hjemsted i den Ejerkommune, hvor Spildevandsselskabet har sit primære forsyningsområde.

3. AFTALENS FORRANG

3.1 Aftalen udgør den overordnede regulering af Ejerkommunernes udøvelse af deres ejerskab af Spildevandskoncernen.

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

4. **SÆRLIGE BESTEMMELSER VEDRØRENDE EJERSKABET AF BIOFOSVØRES RENS-KONCERNEN**

- 4.1 Den overordnede regulering af Ejerkommunernes (Dragør Kommune undtaget) udøvelse af ejerskabet af BIOFOSVØRES RENS-koncernen er fastsat i den ejerftale, der er indgået mellem de 15 kommuner, der i første omgang bliver-blev direkte ejere af BIOFOSVØRES RENS-koncernen ("RENS-BIOFOS Ejerftalen"), jf. **Bilag 4.1**.
- 4.2 I forbindelse med aktieombytningen beskrevet i pkt. 1.6 ~~tiltræder-tiltrådte~~ Holdingselskabet ~~RENS Ejerftalen~~BIOFOS Ejerftalen, jf. **Bilag 4.2**.
- 4.3 Det følger af pkt. 13.4 i ~~RENS Ejerftalen~~BIOFOS Ejerftalen, at de aktionærer i BIOFOS VØRES RENS-Holding A/S, der tillige er aktionærer i Holdingselskabet, kan overdrage deres aktier i BIOFOS VØRES RENS-Holding A/S til Holdingselskabet, uanset at Dragør Kommune ikke er aktionær i BIOFOS VØRES RENS-Holding A/S.
- 4.4 Dragør Kommune erklærer ved sin tiltræden af denne Aftale at være bekendt med indholdet af ~~RENS Ejerftalen~~BIOFOS Ejerftalen. Dragør Kommune tiltræder endvidere at ville respektere indholdet af ~~RENS Ejerftalen~~BIOFOS Ejerftalen. Dragør Kommune erklærer endvidere at ville afstå fra at stemme på Holdingselskabets generalforsamling ved afstemning om forslag vedrørende fusion af Renseselskaberne (som defineret i ~~RENS Ejerftalen~~BIOFOS Ejerftalen), jf. pkt. 8.1.4.

4.5 Dragør Kommunes forpligtelser i pkt. 4.4 gælder uden tidsbegrænsning, og uanset hvilken ejerandel Dragør Kommune som aktionær i Holdingselskabet måtte eje. Det præciseres endvidere, at Dragør Kommune ikke bliver omfattet af definitionen "Kommune" i ~~Rens Ejeraftalen~~BIOFOS Ejeraftalen. Dragør Kommune opnår således ingen rettigheder i henhold til ~~Rens Ejeraftalen~~BIOFOS Ejeraftalen, herunder ikke ret til en plads i BIOFOS Svøres Rens-koncernens bestyrelser.

~~4.5.4.6~~ Brøndby Kommune og Vallensbæk Kommune overdrager i forbindelse med deres indtræden i Spildevandskoncernen deres samlede aktiepost i BIOFOS Holding A/S til Holdingselskabet.

5. HOLDINGSELSKABETS EJERFORHOLD

5.1 Ejerkommunerne ejer, direkte eller indirekte, tilsammen 100 % af Holdingselskabets kapital, som udgør nominelt kr. ~~804.482.852~~ 718.390.805 fordelt på aktier à kr. 1 eller multipla heraf.

5.2 Holdingselskabets kapital og ~~ejerandele~~ejerfordeling var ved etableringen af Holdingselskabet (den 17. december 2012) som anført i **Bilag 5.2.A**, ved etableringen af det indirekte ejerskab (den 1. januar 2014) som anført i **Bilag 5.2.B**, og fra Brøndby Kommunes og Vallensbæk Kommunes indtræden i Holdingselskabet (den 31. december 2014) som anført i **Bilag 5.2.C** og nedenfor og beregnet i overensstemmelse med beskrivelsen i **Bilag 5.2.D**: er ved indgåelse af Aftalen den 1. januar 2014 fordelt på følgende måde, jf. **bilag 5.2** om ejerfordeling:

Kapitalejer	Nom. aktiebesiddelse (kr.)	Ejerandel og stemmer (%)
Albertslund Kommune	54.109.195	6.737,532 %
<u>Brøndby Kommune</u>	<u>59.867.309</u>	<u>7,44</u>
Dragør Kommune	20.000.000	2,492,784 %
Herlev Kommune	37.442.529	4,655,212 %
Hvidovre Kommune	78.045.977	9,7010,864 %
Københavns Kommune	493.692.529	61,3768,722 %
Rødovre Kommune	35.100.575	4,364,886 %
<u>Vallensbæk Kommune</u>	<u>26.224.738</u>	<u>3,26</u>
I alt	804.482.852 718.390.805	100 %

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

6. SAMHANDEL MED SERVICESELSKABET

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

7. YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG KAUTION

- 7.1 Ejerkommunerne er ikke forpligtede til at foretage yderligere kapitalindskud i Spildevandskoncernen. Ejerkommunerne er endvidere ikke forpligtede til at kautionere for eller på anden måde sikre opfyldelse af Holdingselskabets eller Spildevandsselskabernes forpligtelser, jf. dog pkt. 7.2.
- 7.2 Eventuelle garantier for lån, der optages af et Spildevandsselskab, stilles af den Ejerkommune, hvor det enkelte Spildevandsselskab har sit primære forsyningsområde.

8. GENERALFORSAMLINGEN

8.1 Generalforsamlingen i Holdingselskabet

- 8.1.1 Generalforsamlingen kan afholdes ved fysisk fremmøde af en repræsentant for hver Ejerkommune.
- 8.1.2 Medmindre andet følger af selskabsloven, træffes beslutninger på generalforsamlingen i Holdingselskabet med simpelt stemmeflertal, jf. dog pkt. 8.1.3.
- 8.1.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for Spildevandskoncernen skal forelægges generalforsamlingen, der træffer beslutning med tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital samt af mindst 3 Ejerkommuner.

Dette gælder eksempelvis:

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

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

8.2 **Generalforsamlingerne i Spildevandsselskaberne**

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

8.2.2 Forud for generalforsamlingen ~~udpeger tager~~ bestyrelsen i Holdingselskabet ~~et bestyrelsesmedlem, som af bestyrelsen får mandat til at repræsentere Holdingselskabet og afgive stilling til, hvorledes der skal stemmes~~ på det enkelte Spildevandsselskabs generalforsamling, jf. pkt. 9.1.

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

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

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

9. BESTYRELSERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN

9.1 Holdingselskabet

- 9.1.1 Bestyrelsen for Holdingselskabet udgøres af én repræsentant for hver Ejerkommune samt eventuelle medarbejderrepræsentanter.
- 9.1.2 Hver Ejerkommune indstiller én person til valg til bestyrelsen i Holdingselskabet. Det vil være hensigtsmæssigt, hvis Ejerkommunen indstiller samme person, som er valgt til bestyrelsen for holdingselskabet i Vandkoncernen.
- 9.1.3 Ejerkommunerne er på generalforsamlingen forpligtede til at stemme for de indstillede kandidater fra de øvrige Ejerkommuner, som er indstillet i overensstemmelse med denne Aftale.
- 9.1.4 Bestyrelsesformanden vælges af generalforsamlingen. Næstformanden vælges af bestyrelsen blandt dens medlemmer.

~~9.1.5 En kommune, der er medejer af Vandkoncernen, men ikke af Spildevandskoncernen, har ret til at være repræsenteret på bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet i Spildevandskoncernen med 1 observatør. Det er hensigtsmæssigt, hvis den pågældende kommune er repræsenteret af samme person i bestyrelserne i de 2 koncerner.~~

~~9.1.6~~ 9.1.5 De kommuner, der er "Tilknyttede Kommuner" i forhold til Vandkoncernen, jf. ejeraftale af ~~21. juni 2012~~ 31. december 2014 for Vandkoncernen, har ret til at være repræsenteret på bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet i Spildevandskoncernen med 1 observatør, så længe den Tilknyttede Kommune har ret til en observatørplads på bestyrelsesmøderne i holdingselskabet i Vandkoncernen, og under forudsætning af, at den Tilknyttede Kommune indgår en samarbejdsaftale med Holdingselskabet. Det er hensigtsmæssigt, hvis den Tilknyttede Kommune er repræsenteret af samme person i de 2 bestyrelser. Den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelsen i Holdingselskabet evalueres dog i overensstemmelse med pkt. 9.3.3-9.3.4.

~~9.1.7~~ 9.1.6 De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ~~— eller frem til, at der gennemføres valg heraf: medarbejderobservatører — der deltager i bestyrelsesmøderne~~ i holdingselskabet i Vandkoncernen; har ret til at deltage som observatører i bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet i Spildevandskoncernen. ~~— Observatørordningen for medarbejderne bortfalder, hvis medarbejderne benytter sig af retten til at vælge medarbejderrepræsentanter.~~

~~9.1.8~~ 9.1.7 Observatørerne har taleret, men ikke stemmeret. Bestyrelsen i Holdingselskabet kan i konkrete tilfælde beslutte, at observatører ikke kan deltage i bestyrelsens møder eller ved behandling af punkter på dagsordenen. En observatørs deltagelse i bestyrelsesmøderne er betinget af, at observatøren tiltræder en fortrolighedserklæring.

~~9.1.9~~9.1.8 Forud for bestyrelsens beslutning om indstilling af medlemmer til valg til bestyrelsen i ~~Vores Rens~~BIOFOS Holding A/S træffer hver Ejerkommune, der er ultimativ ejer af Holdingselskabet, og som har indskudt aktier i ~~Vores Rens~~BIOFOS-koncernen i Holdingselskabet, jf. pkt. 1.6, beslutning om, hvem der indstilles til valg til bestyrelsen i ~~Vores Rens~~BIOFOS Holding A/S. Bestyrelsen i Holdingselskabet orienteres herom.

9.2 Spildevandsselskaberne

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

– 1 bestyrelsesmedlem er den administrerende direktør i Holdingselskabet, og

– de øvrige bestyrelsesmedlemmer er ansat i ~~det fælles s~~Serviceselskabet i Vandkoncernen.

9.2.2 Ud over de i pkt. 9.2.1 anførte bestyrelsesmedlemmer består bestyrelsen i Spildevandsselskaberne også af forbrugerrepræsentanter, jf. lovgivningens bestemmelser herom.

9.3 Generelle bestemmelser om bestyrelserne i Spildevandskoncernen

9.3.1 Bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode. ~~Første valgperiode udløber dog ved den første generalforsamling i 2014, og v~~Valg finder ~~her efter~~ sted på den ordinære generalforsamling i lige år. Genvalg kan finde sted.

9.3.2 I bestyrelsen træffes beslutning ved simpelt stemmeflertal, jf. dog pkt. 10.2.

9.3.3 På baggrund af et oplæg, som sendes fra Holdingselskabets bestyrelse til Ejerkommunerne senest 1. januar 2016, tager Ejerkommunerne stilling til den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelserne i selskaberne i Spildevandskoncernen. Ejerkommunernes samlede evaluering skal foreligge senest 30. juni 2016. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.

9.3.4 Evalueringen i pkt. 9.3.3 fremrykkes, hvis antallet af Ejerkommuner inden 1. juli 2015 udgør mindst 12. Senest 6 måneder efter udvidelse af ejerkredsen med den 12. Ejerkommune sender bestyrelsen i Holdingselskabet et oplæg til Ejerkommunerne. Ejerkommunerne tager inden 6 måneder fra modtagelsen af oplægget stilling til den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelserne i Spildevandskoncernen. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.

~~9.3.5 Forud for bestyrelsens beslutning om indstilling af medlemmer til valg til bestyrelsen i Vores Rens Holding A/S træffer hver Ejerkommune, der er ultimativ ejer af Holdingselskabet, og som har indskudt aktier i Vores Rens koncernen i Holdingselskabet, jf. pkt. 1.6, beslutning om, hvem der indstilles til valg til bestyrelsen i Vores Rens Holding A/S. **[Flyttet til 9.1.8]**~~

10. DIREKTIONERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN

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

11. HOFOR SPILDEVAND KØBENHAVN ~~KE AFLØB~~-A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD

- 11.1 ~~KE Afløb A/S~~ (nu HOFOR Spildevand København A/S) har et gældsforhold til KommuneKredit på ca. kr. 3,1 mia., som hidrører fra stiftelsen af selskabet (dengang: KE Afløb A/S). Det er under den nuværende lovgivning næppe muligt at indregne serviceringen af dette gældsforhold i spildevandstaksterne.
- 11.2 Københavns Kommune indestår hermed for, at de øvrige Ejerkommuner ikke påvirkes økonomisk af det i pkt. 11.1 omtalte gældsforhold. I det omfang gældsforholdet afvikles, ophører Københavns Kommunes forpligtelse i henhold til denne bestemmelse. Københavns Kommune har ikke afgivet et direkte og uigenkaldeligt tilsagn om at servicere HOFOR Spildevand København ~~KE Afløb~~-A/S' gældsforpligtelser over for KommuneKredit. Gældsforpligtelsen er nærmere fastlagt i **Bilag 11.2**.

12. UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING

- 12.1 Hvis det, jf. pkt. ~~11e~~, bliver muligt for Spildevandsselskaberne at indregne servicering af lån, der optages med henblik på udlodning, i taksterne, og hvis det bliver muligt at udlodde et sådant låneprovener til Spildevandsselskabernes respektive Ejerkommuner, gælder følgende for beslutninger herom på henholdsvis generalforsamlingen for Spildevandsselskaberne og generalforsamlingen for Holdingselskabet:
- 12.1.1 Når bestyrelsen i Holdingselskabet behandler en forestående generalforsamling i et Spildevandsselskab, hvori der foreslås udlodning, tager bestyrelsen afgørende hensyn til tilkendegivelser fra det bestyrelsesmedlem, der er indstillet af den Ejerkommune, der står til at modtage det udloddede beløb. Eventuel modregning bæres endeligt af den Ejerkommune, der modtager det udloddede beløb.
- 12.1.2 Generalforsamlingen for Holdingselskabet er tilsvarende forpligtet til at stemme, således at det muliggøres, at der kan ske en sådan udlodning alene til den pågældende Ejerkommune, hvor det udloddede Spildevandsselskab har sit primære forsyningsområde. Generalforsamlingen for Holdingselskabet er ved afstemningen om udlodning ligeledes forpligtet til at lægge særlig vægt på tilkendegivelser fra denne Ejerkommune.

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

13. NYE AKTIONÆRER

- 13.1 Kun kommuner og 100 % kommunalt ejede selskaber, der ejer et spildevandsselskab, kan indtræde som aktionærer i Holdingselskabet ("Ny/Nye Ejerkommune/Ejerkommuner"), og kun hvis det er godkendt af generalforsamlingen i Holdingselskabet i henhold til pkt. 8.1.3.
- 13.2 Nye Ejerkommuner, der tillige er aktionærer i ~~Vores-Rens~~BIOFOS-koncernen, er forpligtede til (i) at indskyde deres direkte eller indirekte ejede spildevandsselskaber i Spildevandskoncernen samt (ii) at overdrage deres aktier i BIOFOS~~Vores-Rens~~ Holding A/S til Holdingselskabet. Tegningskursen og ejerandelen for en Ny Ejerkommune, der er aktionær i BI-OFOS~~Vores-Rens~~-koncernen, fastsættes efter den ejerfordelingsmodel, som anvendtes i forbindelse med de 5 Ejerkommuners overdragelse af deres ejerandele i BIOFOS~~Vores-Rens~~-koncernen til Holdingselskabet, jf. pkt. 1.6 og **Bilag 5.2.A.-C.**
- 13.3 Indtræden af Nye Ejerkommuner i henhold til pkt. 13.1 og pkt. 13.2 forudsætter, at en sådan indtræden er i overensstemmelse med Ejerkommunernes forpligtelser i henhold til ~~Rens Ejeraftalen~~BIOFOS Ejeraftalen.
- 13.4 Nye Ejerkommuner, der ikke er aktionærer i BIOFOS~~Vores-Rens~~-koncernen, er forpligtede til at indskyde deres direkte eller indirekte ejede spildevandsselskaber i Spildevandskoncernen. Tegningskursen og ejerandelen for en Ny Ejerkommune, der ikke er aktionær i BIOFOS~~Vores-Rens~~-koncernen, fastsættes efter den ejerfordelingsmodel, som anvendtes ved stiftelsen af Holdingselskabet, jf. **Bilag 5.2**, men korrigeres herefter, så ejerandelen afspejler, at der ikke er indskudt renseaktiviteter.
- 13.5 Indtræden af Nye Ejerkommuner i henhold til pkt. 13.1 og pkt. 13.4, forudsætter, at denne indtræden enten godkendes af ejerkommunerne i BIO-OFOS~~Vores-Rens~~-koncernen, jf. pkt. 13.3 i ~~Rens Ejeraftalen~~BIOFOS Ejeraftalen, eller at der gennemføres en strukturændring i Spildevandskoncernen, der muliggør medejerskab af Spildevandskoncernen, uden at den Nye Ejerkommune tillige bliver medejer af BIOFOS~~Vores-Rens~~-koncernen. Det kan f.eks. ske ved at udskille spildevandsaktiviteten fra Holdingselskabet til et datterselskab, som den Nye Ejerkommune bliver medejer af, eller lignende strukturændring.
- 13.6 Nye Ejerkommuner er forpligtede til at tiltræde Aftalen, og Ejerkommunerne er forpligtede til at gøre enhver aktieovergang, jf. pkt. 14.4, betinget af, at dette sker. Nye Ejerkommuner, der ikke tillige er aktionærer i BIO-OFOS~~Vores-Rens~~-koncernen, skal endvidere tiltræde at ville respektere ~~Rens Ejeraftalen~~BIOFOS Ejeraftalen, jf. Dragør Kommunes tilsvarende erklæring i Aftalens pkt. 4.4 og 4.5.
- 13.7 De tidsmæssige rammer for indtræden af nye aktionærer fastsættes af bestyrelsen i Holdingselskabet.

14. EJERKOMMUNERNES DISPOSITIONSRET

- 14.1 Ejerkommunerne kan overdrage deres aktier i Holdingselskabet til nye aktionærer omfattet af pkt. 13.1. Overdragelse kan tidligst ske pr. 1. januar 2016. Fra dette tidspunkt kan en Ejerkommune alene, såvel direkte som indirekte, overdrage sine aktier i Holdingselskabet, såfremt det sker i overensstemmelse med dette pkt. 14.
- 14.2 En Ejerkommunes overdragelse efter pkt. 14.1 forudsætter, at overdragelsen er i overensstemmelse med Ejerkommunernes forpligtelser i henhold til ~~Rens Ejerftalen~~BIOFOS Ejerftalen, herunder særligt (men ikke begrænset til) pkt. 12.3 og 13.3 i ~~Rens Ejerftalen~~BIOFOS Ejerftalen, hvis der er tale om overdragelse til en kommune, der ikke er medejer af ~~Vores Rens~~BIOFOS-koncernen.
- 14.3 Ejerkommunerne er ikke berettigede til at pantsætte eller på anden måde behæfte deres aktier i Holdingselskabet, som heller ikke må anvises til genstand for udlæg. Det samme gælder overdragelse af økonomiske rettigheder og/eller forvaltningsmæssige beføjelser knyttet til aktierne.
- 14.4 Uanset pkt. 14.1 er en Ejerkommune berettiget til at overdrage sine aktier i Holdingselskabet til et af Ejerkommunen, direkte eller indirekte, helejet selskab eller direkte til Ejerkommunen. Ved overdragelse til et af Ejerkommunen helejet selskab eller eksisterende ejerskab af et sådant selskab indestår Ejerkommunen, med endelig og retlig bindende virkning over for de øvrige Ejerkommuner, for det erhvervende/eksisterende selskabs forpligtelser efter Aftalen. Hvis dette selskab ikke længere er, direkte eller indirekte, helejet af Ejerkommunen, skal aktierne i Holdingselskabet tilbageføres til Ejerkommunen med virkning fra tidspunktet for helejerskabets ophør.
- 14.5 En Ejerkommune kan alene overdrage sin samlede aktiepost ("Aktiepost").
- 14.6 Hvis en Ejerkommune ("Overdragende Ejerkommune") ønsker at overdrage sin Aktiepost i Holdingselskabet, har de øvrige Ejerkommuner ("Øvrige Ejerkommuner") forkøbsret og anvisningsret efter reglerne i dette pkt. 14.6:
- 14.6.1 Tilbud om overdragelse af Aktieposten med angivelse af købesum vedlagt dokumentation for kursfastsættelsen samt øvrige vilkår fremsættes skriftligt over for bestyrelsesformanden i Holdingselskabet, der straks videresender tilbuddet til de Øvrige Ejerkommuner. Såfremt de Øvrige Ejerkommuner ønsker at gøre deres forkøbsret gældende, overdrages Aktieposten i forhold til de Øvrige Ejerkommuners respektive ejerandele i Holdingselskabet på accepttidspunktet. De Øvrige Ejerkommuner kan i enighed beslutte at udøve forkøbsretten ved anvisning af Holdingselskabet eller en eller flere andre købere.
- 14.6.2 Beslutning om at udøve forkøbsret eller anvisningsret skal meddeles Holdingselskabets bestyrelsesformand inden for 2 måneder efter, at tilbuddet er modtaget af de Øvrige Ejerkommuner. Holdingselskabets bestyrelsesformand videresender straks accepten til den Overdragende Ejerkommune.

- 14.6.3 Købesummen for Aktieposten fastsættes af den Overdragende Ejerkommune enten (i) som den samlede pris, som en uafhængig og seriøs tredjemand er villig at betale for Aktieposten og på de vilkår, som nævnte tredjemand betinger sig, eller (ii) den værdi, som 2 uafhængige vurderingsmænd fastsætter på baggrund af de vilkår, der fremgår af tilbuddet.
- 14.6.4 Aktieposten overdrages på kontantvilkår og i øvrigt på de vilkår, der fremgår af tilbuddet.
- 14.6.5 Købesummen for Aktieposten skal berigtiges kontant senest 1 måned efter meddelelsen om accepten til den Overdragende Ejerkommune. De økonomiske rettigheder og/eller forvaltningsmæssige beføjelser til Aktieposten overgår ved købesummens berigtigelse.
- 14.7 Udnyttelse af forkøbs- eller anvisningsretten ikke, er den Overdragende Ejerkommune i 2 måneder efter udløbet af acceptfristen i pkt. 14.6.2 berettiget til at overdrage Aktieposten til kommuner og 100 % kommunalt ejede selskaber, der ejer et spildevandsselskab, til den købesum og på de øvrige vilkår, der blev tilbudt de Øvrige Ejerkommuner.
- 14.8 Den Overdragende Ejerkommune bærer alle rimelige omkostninger ved overdragelsen af Aktieposten, herunder omkostninger til vurderingsmændene i henhold til pkt. 14.6.3.
- 14.9 Ejerkommunerne kan i enighed beslutte, at en Ejerkommune er berettiget til at udtræde ved udlodning af den respektive Ejerkommunes netaktiver. Hvis en udtrædende Ejerkommune har overdraget sine aktier i BIOFO-SVores-Rens-koncernen til Holdingselskabet, udloddes disse aktier i så fald tillige til den udtrædende Ejerkommune.

15. MISLIGHOLDELSE

- 15.1 Hvis en Ejerkommune misligholder Aftalen, tilkommer der de øvrige Ejerkommuner dansk rets almindelige misligholdelsesbeføjelser.
- 15.2 Væsentlig misligholdelse omfatter enhver væsentlig tilsidesættelse af Ejerkommunens forpligtelser i henhold til Aftalen. Gentagen tilsidesættelse af en Ejerkommunens forpligtelser i henhold til Aftalen eller opretholdelse af ikke-væsentlig misligholdelse efter påkrav vil tillige være at anse som væsentlig misligholdelse.
- 15.3 De ikke-misligholdende Ejerkommuner sender skriftligt påkrav om ophør af misligholdelsen til den misligholdende Ejerkommune. I påkravet skal den misligholdende Ejerkommune gives en frist på 20 hverdage til at rette for sig ved, at misligholdelsen bringes til ophør, og dens virkninger omgøres/ophæves.
- 15.4 Hvis den misligholdende Ejerkommune ikke inden for den i pkt. 15.3 angivne frist har rettet for sig, og mindst 3-5 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. 18.

16. OPHØR AF SPILDEVANDSSAMARBEJDET

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

17. IKRAFTTRÆDEN, OPHØR OG ÆNDRING AF AFTALEN

- 17.1 Aftalen træder i kraft, når samtlige Ejerkommuner har tiltrådt Aftalen, og konkurrencemyndighedernes godkendelse af ~~etableringen~~ Brøndby Kommune og Vallensbæk Kommunes indtræden i af Spildevandskoncernen foreligger.
- 17.2 Aftalen kan alene ændres ved enighed mellem Ejerkommunerne, og ændringer skal ske skriftligt ved underskrift af repræsentanter for samtlige Ejerkommuner.
- 17.3 Begrebet "Aftalen" omfatter Aftalen med samtlige skriftlige ændringer og tillæg. Ejeraftalerne af henholdsvis 17. december 2012 og 1. januar 2014 bortfalder ved underskrift af Aftalen.

18. TVISTER

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

19. MEDDELELSER

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

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

Til 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

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

UNDERSKRIFTSSIDE FØLGER

20. UNDERSKRIFTER

Aftalen underskrives i ~~6-8~~ eksemplarer, hvoraf hver Ejerkommune modtager et eksemplar, der hver for sig er at opfatte som den originale Aftale.

Den ~~31. januar~~ december 2014

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:

Helle Adelborg
Borgmester

For Københavns Kommune:

Frank Jensen
Overborgmester

For Rødovre Kommune:

Erik Nielsen
Borgmester

For Vallensbæk Kommune:

Henrik Rasmussen
Borgmester