

Albertslund Kommune
Brøndby Kommune
Dragør Kommune
Herlev Kommune,
Hvidovre Kommune
Københavns Kommune
Rødovre Kommune
Vallensbæk Kommune

12. november 2015

Anbefaling til HOFORs ejerkommuner om størrelsen og sammensætningen af bestyrelserne i HOFORs vand- og spildevandskoncern

Baggrund

I forbindelse med dannelsen af HOFORs vand- og spildevandskoncern i 2012 aftalte HOFORs ejerkommuner at evaluere størrelsen og sammensætningen af koncernens bestyrelser i 2016.

Ejeraftalerne for vand- og spildevandskoncernen indeholder således følgende bestemmelse:

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 Vand- og Spildevandskoncernen. Ejerkommunernes samlede evaluering skal foreligge senest 30. juni 2016. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.

Ejeraftalerne er vedlagt dette brev som bilag 1 og 2 (dog uden bilag til ejeraftalerne).

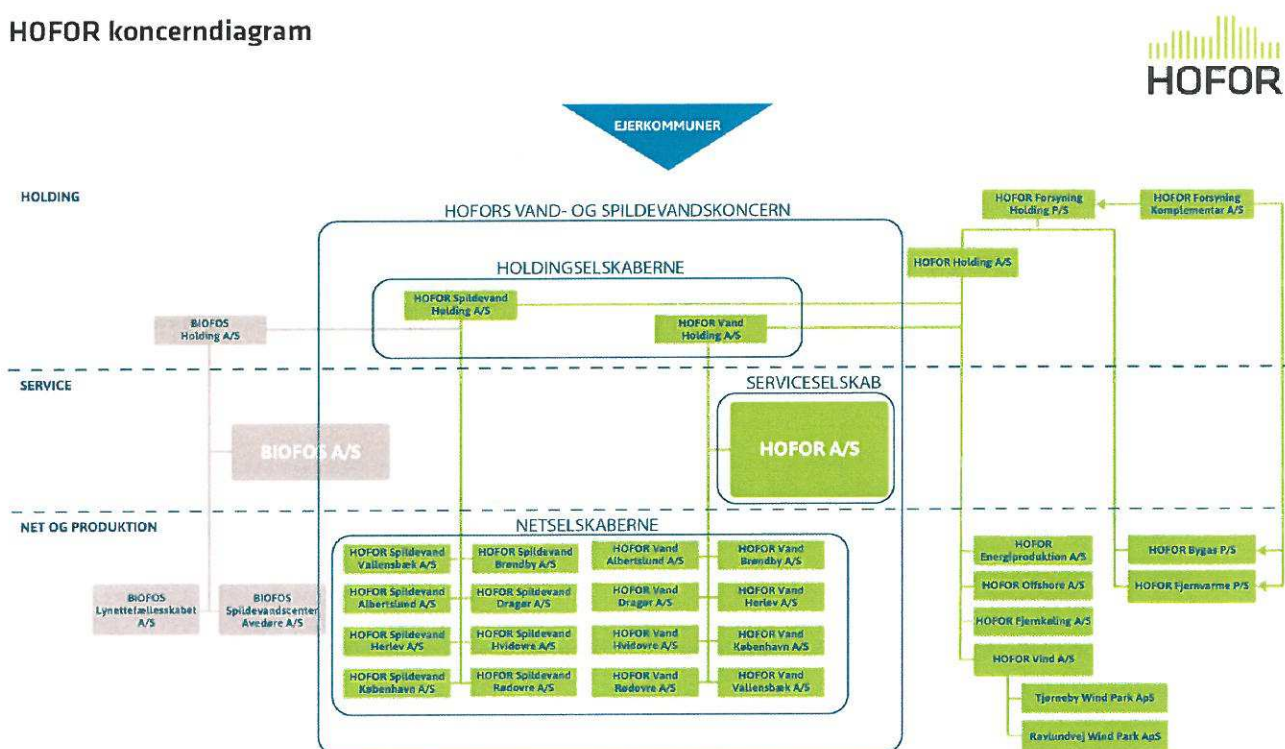
Bestyrelsen i HOFOR Vand Holding A/S og HOFOR Spildevand Holding A/S ('holdingbestyrelsen') har derfor på sine møder 3. september og 12. november 2015 drøftet bestyrelsernes størrelse og sammensætning med henblik på at komme med en anbefaling til HOFORs ejerkommuner herom.

I det følgende beskrives først bestyrelsernes nuværende størrelse og sammensætning, dernæst holdingbestyrelsens nærmere overvejelser om og anbefaling til bestyrelsernes fremtidige størrelse og sammensætning.

Bestyrelsernes nuværende størrelse og sammensætning

HOFORs vand- og spildevandskoncern består i dag af 19 selskaber – to holdingselskaber, et serviceselskab og 16 netselskaber – og lige så mange bestyrelser, hvis størrelse og sammensætning er reguleret af ejeraftalerne.

HOFOR koncerndiagram



Bestyrelsen i holdingselskaberne

De to holdingselskaber – HOFOR Vand Holding A/S og HOFOR Spildevand Holding A/S – har hver 12 bestyrelsesmedlemmer, som er identiske:

- Otte ejerrepræsentanter
- Fire medarbejderrepræsentanter (i henhold til selskabsloven)
- Hertil kommer seks observatører fra Ballerup, Frederiksberg, Gladsaxe, Glostrup, Høje-Taastrup og Ishøj Kommuner (observatørerne har ikke stemmeret, men ret til at deltage i bestyrelsens møder)

Formanden for bestyrelsen vælges af generalforsamlingen. Næstformanden vælges af bestyrelsen.

Bestyrelsen i serviceselskabet

Bestyrelsen i serviceselskabet – HOFOR A/S – har otte bestyrelsesmedlemmer:

- Formanden og næstformanden i holdingselskaberne er ligeledes formand og næstformand i serviceselskabet
- Tre eksterne bestyrelsesmedlemmer
- Tre medarbejderrepræsentanter (i henhold til selskabsloven)

Bestyrelsen i netselskaberne

De 16 netselskaber har hver syv bestyrelsesmedlemmer, som er identiske:

- Den administrerende direktør i holdingselskaberne
- To forbrugerrepræsentanter (i henhold til vandsektorloven)
- Øvrige bestyrelsesmedlemmer er direktører og områdechefer i HOFOR A/S

Som bilag 3 er vedlagt en oversigt over bestyrelsesmedlemmerne i vand- og spildevandskoncernen i dag.

Valgperioden for alle bestyrelsesmedlemmer er toårig (dog vælges medarbejderrepræsentanterne for fire år ad gangen). Næste valgperiode begynder på de ordinære generalforsamlinger i maj måned 2016, og genvalg kan finde sted (næste valgperiode for medarbejderrepræsentanterne begynder på de ordinære generalforsamlinger i 2017).

Holdingsbestyrelsens overvejelser og anbefaling vedrørende fremtiden

Den nuværende model er velfungerende

I vand- og spildevandskoncernens bestyrelser sidder både eksterne medlemmer, ejer-, forbruger- og medarbejderrepræsentanter. Endvidere er den rette fagkundskab og ledelseserfaring fra både privat og offentlig virksomhed repræsenteret i bestyrelserne.

Denne model er med til at sikre et velfungerende bestyrelsesarbejde.

Ejerrepræsentanterne har en vigtig rolle

Ejerrepræsentanterne har spillet en afgørende rolle i den vellykkede fusion, der førte til dannelsen af HOFOR, hvilket bl.a. skyldes, at ejerrepræsentanterne har indgående kendskab til forholdene i de enkelte ejerkommuner.

Det er den enkelte ejerkommune, der afgør, hvem der skal repræsentere kommunen i bestyrelsen. Et flertal af HOFORs ejerkommuner har valgt en ejerrepræsentant, der er medlem af kommunalbestyrelsen i den pågældende ejerkommune, men ikke alle, og kombinationen giver et godt mix i bestyrelsen.

Holdingbestyrelsen er bekendt med debatten om kommunalbestyrelsesmedlemmers tilstedeværelse i det lokale vandselskabs bestyrelse. Det er holdingbestyrelsens opfattelse, at tilstedeværelsen af ejerrepræsentanter har stor værdi for forankringen og medejerskabet lokalt – og også vil have det fremover.

Derfor anbefaler holdingbestyrelsen, at den nuværende bestyrelsesmodel med ejerrepræsentanter opretholdes, og at det også fremover skal være op til den enkelte ejerkommune at afgøre, hvem der skal repræsentere kommunen i bestyrelsen.

Tiden er endnu ikke moden til en enhedsbestyrelse eller flere observatører

Holdingbestyrelsen har endvidere overvejet den forenkling og værdi, der kan være ved at tænke de enkelte bestyrelser i koncernen sammen til én bestyrelse omfattende både ejer-, forbruger- og medarbejderrepræsentanter samt en endnu bredere kreds af observatører fra potentielle nye ejerkommuner.

Mange forsyninger og deres ejerkommuner gør sig for tiden tanker om at finde sammen på tværs af kommunegrænser og forsyningsarter. Senest har Holbæk, Lejre og Roskilde truffet beslutning om at etablere et fælles forsyningsselskab. De kommende år vil efter al sandsynlighed byde på yderligere konsolidering i sektoren, og holdingbestyrelsen arbejder målrettet på, at også HOFORs vand- og spildevandskoncern bliver en del af denne udvikling.

For at sikre en god proces og integration af mulige nye medejere af HOFOR er det afgørende, at arbejdet i bestyrelserne kan fortsætte med samme styrke som hidtil. Af denne årsag finder holdingbestyrelsen, at tiden endnu ikke er den rette til forandringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning. En enhedsbestyrelse med yderligere observatører kan dog være en attraktiv mulighed på sigt.

Holdingbestyrelsens anbefaling

Sammenfattende er det holdingbestyrelsens anbefaling, at den nuværende størrelse og sammensætning af bestyrelserne i HOFORs vand- og spildevandskoncern opretholdes.

Samtidig vil holdingbestyrelsen gerne have mulighed for at vende tilbage til ejerkommunerne på et senere tidspunkt, når tiden er moden til forandringer i bestyrelserne.

Vi håber, at ejerkommunerne vil tage godt imod holdingbestyrelsens anbefaling. Beslutter ejerkommunerne at følge anbefalingen, vil der ikke være behov for at ændre ejeraftalerne for HOFORs vand- og spildevandskoncern af denne grund.

HOFORs direktør for Miljø & Samarbejder, Frank Brodersen, står til rådighed for ejerkommunerne, såfremt der måtte være spørgsmål eller behov for bistand i forbindelse med den kommende proces i ejerkommunerne.

På holdingbestyrelsens vegne,



Leo Larsen, bestyrelsesformand



Allan Holst, næstformand

- Bilag 1 Ejerftale HOFORs vandkoncern (uden bilag)
- Bilag 2 Ejerftale HOFORs spildevandskoncern (uden bilag)
- Bilag 3 Oversigt over bestyrelsesmedlemmer i HOFORs vand- og spildevandskoncern

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

J.nr. 163418

• **EJERAFTALE**

HORTEN

MELLEM

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

JAM

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

HORTEN**BILAGSOVERSIGT**

| Nr. | Titel |
|------------|---|
| 1.2 | Vision for et vandsamarbejde |
| 3.2.A | Vedtægter for Holdingselskabet |
| 3.2.B | Vedtægter for Serviceselskabet |
| 3.2.C | Standardvedtægt for et Vandselskab |
| 4.2 | Ejerfordeling |
| 8.4.5 | Oversigt over honorarer for bestyrelsesposter i 2012 |
| 10.2 | Københavns Kommunes forpligtelse vedrørende HOFOR Vand København A/S |

JAM

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

JAM

Denne ejerftale ("Aftalen") er indgået den 31. december 2014 og erstatter den oprindelige ejerftale, som blev indgået den 21. juni 2012 (med tillæg af 13. januar 2014) i forbindelse med stiftelsen af Vores Vand Holding A/S, nu benævnt HOFOR Vand Holding A/S ("Holdingselskabet"), der ejer de selskaber, der forestår indvinding, transport og levering af drikkevand i Ejerkommunerne ("Vandselskaberne") samt det selskab, der udfører drifts- og administrationsopgaver ("Serviceselskabet"). Holdingselskabet, Vandselskaberne og Serviceselskabet benævnes samlet "Vandkoncernen". Da visse Ejerkommuner er eller kan blive, jf. pkt. 13.3, indirekte aktionærer i Holdingselskabet via et eller flere heleje(t/de) selskab(er), omfatter definitionerne "Ejerkommune"/"Ejer-kommunerne" tillige sådanne selskaber, der også forpligtes af Aftalen.

1. BAGGRUND OG FORMÅL

HORTEN

- 1.1 Ejerkommunerne varetog frem til etableringen af Vandkoncernen indvinding, transport og levering af drikkevand til deres borgere gennem separate vandselskaber. Drifts- og administrationsopgaver blev udført af Vandselskaberne, service- eller holdingselskaber i den enkelte Ejerkommune, fra sommeren 2012 dog af "Serviceselskabet".
- 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, besluttede Ejerkommunerne at etablere en fælles koncern, Vandkoncernen, 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 Vandkoncernen. Visionen for det fælles vandsamarbejde vedlægges som **Bilag 1.2**.
- 1.3 De medarbejdere i Ejerkommunernes selskaber, der hidtil havde beskæftiget sig med de opgaver, der nu varetages i Vandkoncernen, blev ansat i eller virksomhedsoverdraget til Serviceselskabet. Tjenestemænd beskæftiget med opgaver, som overdrages, blev udlånt.
- 1.4 Serviceselskabet udfører drifts- og administrationsopgaver for Vandselskaberne og for spildevandsselskaberne ejet af HOFOR Spildevand Holding A/S ("Spildevandskoncernen"). Herudover udfører Serviceselskabet drifts- og administrationsopgaver for Københavns Kommunes helejede forsyningsselskaber i HOFOR-koncernen. Serviceselskabet udfører endvidere drifts- og administrationsopgaver for de øvrige Ejerkommuners andre forsyningsselskaber, der måtte ønske det.

2. STIFTELSEN

- 2.1 Holdingselskabet blev stiftet ved, at hver Ejerkommune, direkte eller indirekte, indskød sit eksisterende vandselskab i Holdingselskabet. Holdingselskabet har sit hjemsted i Københavns Kommune.

- 2.2 Herudover indskød Københavns Kommune gennem holdingselskaberne HOFOR Forsyning Holding P/S og derefter HOFOR Holding A/S selskabet Københavns Energi A/S, CVR nr. 10 07 30 22, der samtidigt skiftede navn til HOFOR A/S. De øvrige Ejerkommuners relevante serviceaktiviteter blev overdraget til HOFOR A/S, der herefter er Serviceselskabet, og som har sit hjemsted samme sted som Holdingselskabet.
- 2.3 Vandselskaberne fortsætter indtil videre som separate selskaber, men fik i forbindelse med stiftelsen af Holdingselskabet tilføjet "HOFOR" til deres navn. Hvert Vandselskab har sit hjemsted i den Ejerkommune, hvor Vandselskabet har sit primære forsyningsområde.
- 2.4 Ejerkommunerne er enige om at samle 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.
- 2.5 Bestyrelsen i Holdingselskabet kan træffe beslutningen om, hvornår Produktionsselskabet skal etableres under hensyntagen til loyalitetsbestemmelserne i Aftalens pkt. 3.5 og 3.6.
- 2.6 Bestyrelsens beslutning herom er således ikke omfattet af de spørgsmål, der i henhold til Aftalens pkt. 7.1.3 skal forelægges generalforsamlingen i Holdingselskabet.

HORTEN

3. AFTALENS FORRANG

- 3.1 Aftalen udgør den overordnede regulering af Ejerkommunernes udøvelse af deres ejerskab af Vandkoncernen.
- 3.2 Aftalen har mellem Ejerkommunerne forrang for vedtægterne for selskaberne i Vandkoncernen, forretningsordener og eventuelle samarbejdsaftaler mellem selskaberne og de enkelte Ejerkommuner. Aftalen suppleres af Ejerkommunernes strategi for Vandkoncernen. 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 Vandkoncernen, medmindre sådanne aftaler godkendes skriftligt af samtlige Ejerkommuner.
- 3.4 Eksisterende aftaler om Vandaktiviteter uden for Vandkoncernen 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.

JAM

- 3.6 Ejerkommunerne er forpligtede til loyalt at varetage hinandens interesser, således at Vandkoncernen 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 Vandkoncernens side.

4. HOLDINGSELSKABETS EJERFORHOLD

- 4.1 Ejerkommunerne ejer, direkte eller indirekte, tilsammen 100 % af Holdingselskabets kapital, som udgør nominelt 500.000.000 kr. fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.
- 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 | 15.950.000 | 3,19 % | 3,19 % |
| Brøndby Kommune | 29.900.000 | 5,98 % | 5,98 % |
| Dragør Kommune | 9.600.000 | 1,92 % | 1,92 % |
| Herlev Kommune | 17.000.000 | 3,40 % | 3,40 % |
| Hvidovre Kommune | 33.200.000 | 6,64 % | 6,64 % |
| Københavns Kommune | 367.950.000 | 73,59 % | 73,59 % |
| Rødovre Kommune | 19.700.000 | 3,94 % | 3,94 % |
| Vallensbæk Kommune | 6.700.000 | 1,34 % | 1,34 % |
| I alt | 500.000.000 | 100 % | 100 % |

- 4.3 Der er ikke udstedt ejerbeviser i selskaberne i Vandkoncernen. 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 København Kommunes helejede selskaber i HOFOR-koncernen, pt. HOFOR Fjernvarme P/S, HOFOR Bygas P/S, HOFOR Fjernkøling A/S og HOFOR Vind A/S med datterselskaber og HOFOR Energiproduktion A/S, 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.

HORTEN

- 5.3 De øvrige Ejerkommuners andre forsyningselskaber kan tillige indgå samhandelsaftaler med Serviceselskabet.
- 5.4 Spildevandskoncernen kan indgå tilsvarende samhandelsaftaler med Serviceselskabet.
- 5.5 Serviceselskabet indgår for hver forsyningsart aftaler om levering af administrations- og driftsopgaver efter ensartede principper. Afregning forudsættes at ske efter kostægte principper.

6. YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG KAUTION

- 6.1 Ejerkommunerne er ikke forpligtede til at foretage yderligere kapitalindskud i Vandkoncernen. Ejerkommunerne er endvidere ikke forpligtede til at kautionere for eller på anden måde sikre opfyldelse af Holdingselskabets, Serviceselskabets eller Vandselskabernes forpligtelser, jf. dog pkt. 6.2.
- 6.2 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 Produktionselskabet, fordeles i forhold til Ejerkommunernes respektive ejerandele i Holdingselskabet på tidspunktet for garantistillelsen.

HORTEN

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 Vandkoncernen 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

JAM

7.1.4 Hvis Holdingselskabet ønsker at overdrage dets aktier i Serviceselskabet, Vandselskaberne, Produktionselskabet 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 tager bestyrelsen i Holdingselskabet stilling til, hvorledes der skal stemmes på Serviceselskabets generalforsamling, jf. pkt. 8.1.

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 forsyningselskaber, som ikke er en del af Vandkoncernen.

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 tager bestyrelsen i Holdingselskabet stilling til, hvorledes der skal stemmes på det enkelte Vandselskabs generalforsamling, jf. pkt. 8.1.

HORTEN

VAM

7.3.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning skal forelægges 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
- 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 VANDKONCERNEN

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 Vandkoncernen uden at være medejer, og som i 2011 tilkendegav et ønske om at samarbejde med Vandkoncernen (herefter "Tilknyttet Kommune" og samlet "Tilknyttede Kommuner"), opnår ret til repræsentation i Holdingselskabets bestyrelse, hvis den Tilknyttede Kommune indtræder som medejer af Vores Vand-koncernen.

HORTEN

8.1.6 En Tilknyttet Kommune har, så længe den ikke er medejer, ret til at deltage i bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet med 1 observatør, og under forudsætning af, at den Tilknyttede Kommune indgår en samarbejdsaftale med Holdingselskabet. 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. Den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelsen i Holdingselskabet evalueres dog i overensstemmelse med pkt. 8.4.3-8.4.4.

8.2 Serviceselskabet

HORTEN

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

- 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 mindst 3 generalforsamlingsvalgte medlemmer, hvoraf

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

8.3.2 Udover de i pkt. 8.3.1 anførte bestyrelsesmedlemmer består bestyrelsen i hvert af Vandselskaberne også af forbrugerrepræsentanter, jf. lovgivningens bestemmelser herom.

8.4 Generelle bestemmelser om bestyrelserne i Vandkoncernen

8.4.1 Bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode. Valg finder 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 Vandkoncernen. 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 Vandkoncernen. 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**.

HORTEN

9. DIREKTIONERNE I VANDKONCERNEN

- 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 Vandkoncernen.

10. HOFOR VAND KØBENHAVN A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD

- 10.1 HOFOR Vand København A/S har et gældsforhold til KommuneKredit på ca. 1,7 mia. kr., som hidrører fra stiftelsen af selskabet (dengang: KE Vand A/S). 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 HOFOR Vand København A/S' gældsforpligtigelser over for KommuneKredit. Gældsforpligtelsen er nærmere fastlagt i **Bilag 10.2**.

11. UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING

- 11.1 Hvis det, jf. pkt. 10, bliver muligt for Vandselskaberne at indregne servicering af lån, der optages med henblik på udlodning, i taksterne, og hvis det bliver muligt at udlodde et sådant låneprovener til Vandselskabernes re-

spektive 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 generalforsamling 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 beløb. Eventuel modregning bæres endeligt af den Ejerkommune, der modtager 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 alene til den pågældende Ejerkommune, hvor det udloddende Vandselskab har sit primære forsyningsområde. Generalforsamlingen for Holdingselskabet 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.

HORTEN

12. NYE AKTIONÆRER

- 12.1 Kun kommuner og 100 % kommunalt ejede selskaber, der ejer et vandselskab, 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 Ejerkommunerne 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 Vandkoncernen, og dette vandselskab er herefter forpligtet til at købe samtlige sine drifts- og administrationsydelse 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

- 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 anvises til

JAM

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 videregiver 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.
- 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 videregiver 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

HORTEN

JAM

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. 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.
- 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.
- 14.4 Hvis den misligholdende Ejerkommune ikke inden for den i pkt. 14.3 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.

HORTEN

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.

16. IKRAFTTRÆDEN, OPHØR OG ÆNDRING AF AFTALEN

- 16.1 Aftalen træder i kraft, når samtlige Ejerkommuner har tiltrådt Aftalen.
- 16.2 Aftalen kan alene ændres ved enighed mellem Ejerkommunerne, og ændringer skal ske skriftligt ved underskrift af repræsentanter for samtlige Ejerkommuner.

JAM

- 16.3 Begrebet "Aftalen" omfatter Aftalen med samtlige skriftlige ændringer og tillæg. Aftalen erstatter den tidligere ejeraftale af 21. juni 2012 med tillæg af 13. januar 2014.

17. TVISTER

- 17.1 Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med Ejerkommunernes ejerskab af Vandkoncernen, 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.

HORTEN

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

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

Til Københavns Kommune:
Att.: Overborgmesteren
Rådhuset

JAM 1

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

J.nr. 163418

• **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. | STIFTELSEN | 5 |
| 3. | AFTALENS FORRANG | 5 |
| 4. | SÆRLIGE BESTEMMELSER VEDRØRENDE EJERSKABET AF BIOFOS-KONCERNEN | 6 |
| 5. | HOLDINGSSELSKABETS EJERFORHOLD | 7 |
| 6. | SAMHANDEL MED SERVICESELSKABET | 7 |
| 7. | YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG KAUTION | 7 |
| 8. | GENERALFORSAMLINGEN | 8 |
| 9. | BESTYRELSERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN | 9 |
| 10. | DIREKTIONERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN | 11 |
| 11. | HOFOR SPILDEVAND KØBENHAVN A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD | 11 |
| 12. | UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING | 11 |
| 13. | NYE AKTIONÆRER | 12 |
| 14. | EJERKOMMUNERNES DISPOSITIONSRET | 13 |
| 15. | MISLIGHOLDELSE | 14 |
| 16. | OPHØR AF SPILDEVANDSSAMARBEJDET | 15 |
| 17. | IKRAFTTRÆDEN, OPHØR OG ÆNDRING AF AFTALEN | 15 |
| 18. | TVISTER | 15 |
| 19. | MEDDELELSER | 16 |
| 20. | UNDERSKRIFTER | 17 |

HORTEN**BILAGSOVERSIGT**

| Nr. | Titel |
|------------|--|
| 1.2 | Vision for et spildevandssamarbejde |
| 3.2.A | Vedtægter for Holdingselskabet |
| 3.2.B | Standardvedtægt for et Spildevandsselskab |
| 4.1 | Ejeraftale vedrørende BIOFOS-koncernen |
| 4.2 | Holdingselskabets tiltrædelse af BIOFOS Ejeraftalen |
| 5.2.A | Ejerfordelingsnøgle ved etablering af Spildevandskoncernen i december 2012 |
| 5.2.B | Ejerfordelingsnøgle ved etablering af indirekte ejerskab til BIOFOS-koncernen i december 2013 |
| 5.2.C | Ejerfordelingsnøgle ved Brøndby Kommunes og Vallensbæk Kommunes indtræden i Holdingselskabet i december 2014 |
| 5.2.D | Ernst & Youngs notat om beregning af ejerandele ved Brøndby Kommunes og Vallensbæk Kommunes indtræden i Holdingselskabet i december 2014 |
| 11.2 | Københavns Kommunes forpligtelse vedrørende HOFOR Spildevand København A/S |

JAM

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

HORTEN

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").

JAM

Denne ejerftale ("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 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. 31. december 2014 i forlængelse af Brøndby Kommune og Vallensbæk Kommunes indtræden i Spildevandskoncernen. Denne Aftale med tilhørende bilag erstatter i sin helhed de tidligere ejerftaler med bilag indgået henholdvist den 1. januar 2014 og den 17. december 2012.

1. BAGGRUND OG FORMÅL

HORTEN

- 1.1 Ejerkommunerne varetog indtil stiftelsen af Vandkoncernen afledning og behandling af spildevand fra deres borgere gennem separate spildevandsselskaber. Drifts- og administrationsopgaver blev udført af Spildevandsselskaberne, service- eller holdingselskaber i den enkelte Ejerkommune, men fra sommeren 2012 af det fælles serviceselskab i HOFOR Vandkoncernen (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, etablerede Ejerkommunerne en fælles koncern, Spildevandskoncernen, som skal drives effektivt og på en måde, der er gennemsigtig for forbrugerne. Ejerkommunerne har et ønske om, at flere spildevandforsyninger på Sjælland på sigt indtræder i Spildevandskoncernen. Visionen for det fælles spildevandssamarbejde vedlægges som **Bilag 1.2**.
- 1.3 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 var interessenter i hhv. Lynettefællesskabet I/S og Spildevandscenter Avedøre I/S, omdannede pr. 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 BIOFOS Holding A/S (herefter "BIOFOS-koncernen").

JAM

1.6 Albertslund Kommune, Herlev Kommune, Hvidovre Kommune, Københavns Kommune og Rødovre Kommune overdrog pr. 1. januar 2014 deres aktier i BIOFOS Holding A/S til Holdingselskabet. Overdragelsen blev gennemført ved aktieombytning, dvs. en kapitalforhøjelse i Holdingselskabet, hvorved de anførte kommuner hver især tegnede nye aktier i Holdingselskabet mod apportindskud af hver kommunes aktier i BIOFOS Holding A/S. Holdingselskabet ejede herefter i alt 61,45 % af aktierne i BIOFOS Holding A/S. Dragør Kommune var ikke interessent i Lynettefællesskabet I/S eller Spildevandscenter Avedøre I/S, hvorfor Dragør Kommune ikke tegnede nye aktier i forbindelse med kapitalforhøjelsen. Dragør Kommunes ejerandel i Holdingselskabet blev således 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**.

1.7 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.

HORTEN

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, direkte eller indirekte, indskød sit eksisterende spildevandsselskab i Holdingselskabet. Holdingselskabet har sit hjemsted i Københavns Kommune.

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.

2.3 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 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.

HORTEN

4. SÆRLIGE BESTEMMELSER VEDRØRENDE EJERSKABET AF BIOFOS-KONCERNEN

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

JAM

- 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 fordelt på aktier à kr. 1 eller multipla heraf.
- 5.2 Holdingselskabets kapital og 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**:

| Kapitalejer | Nom. aktie- besiddelse (kr.) | Ejerandel og stemmer (%) |
|---------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Albertslund Kommune | 54.109.195 | 6,73 |
| Brøndby Kommune | 59.867.309 | 7,44 |
| Dragør Kommune | 20.000.000 | 2,49 |
| Herlev Kommune | 37.442.529 | 4,65 |
| Hvidovre Kommune | 78.045.977 | 9,70 |
| Københavns Kommune | 493.692.529 | 61,37 |
| Rødovre Kommune | 35.100.575 | 4,36 |
| Vallensbæk Kommune | 26.224.738 | 3,26 |
| I alt | 804.482.852 | 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.

HORTEN

JAM

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 BIOFOS-koncernen, hvis Holdingselskabet på en generalforsamling i BIOFOS Holding A/S skal stemme for en fusion af Renseselskaberne, som defineret i BIOFOS Ejeraftalen. De Ejerkommuner, der ikke er aktionærer i BIOFOS-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 tager bestyrelsen i Holdingselskabet stilling til, hvorledes der skal stemmes på det enkelte Spildevandsselskabs generalforsamling, jf. pkt. 9.1.

HORTEN

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
- 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.

HORTEN

Handwritten signature

- 9.1.5 De kommuner, der er "Tilknyttede Kommuner" i forhold til Vandkoncernen, jf. ejeraftale af 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.
- 9.1.6 De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i holdingselskabet i Vandkoncernen har ret til at deltage som observatører i bestyrelsesmøderne i Holdingselskabet i Spildevandskoncernen.
- 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.
- 9.1.8 Forud for bestyrelsens beslutning om indstilling af medlemmer til valg til bestyrelsen i BIOFOS Holding A/S træffer hver Ejerkommune, der er ultimativt ejer af Holdingselskabet, og som har indskudt aktier i BIOFOS-koncernen i Holdingselskabet, jf. pkt. 1.6, beslutning om, hvem der indstilles til valg til bestyrelsen i 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 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. Valg finder 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.

HORTEN

- 9.3.3 På baggrund af et oplæg, som sendes fra Holdingselskabets bestyrelse til Ejerkommunerne senest 1. januar 2016, tager Ejerkommunerne stilling til den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelserne i selskaberne i Spildevandskoncernen. Ejerkommunernes samlede evaluering skal foreligge senest 30. juni 2016. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.
- 9.3.4 Evalueringen i pkt. 9.3.3 fremrykkes, hvis antallet af Ejerkommuner inden 1. juli 2015 udgør mindst 12. Senest 6 måneder efter udvidelse af ejerkredsen med den 12. Ejerkommune sender bestyrelsen i Holdingselskabet et oplæg til Ejerkommunerne. Ejerkommunerne tager inden 6 måneder fra modtagelsen af oplægget stilling til den fremtidige størrelse og sammensætning af bestyrelserne i Spildevandskoncernen. Eventuelle ændringer i bestyrelsernes størrelse og sammensætning gennemføres snarest herefter.

10. DIREKTIONERNE I SPILDEVANDSKONCERNEN

HORTEN

- 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 A/S' SÆRLIGE GÆLDSFORHOLD

- 11.1 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 A/S' gældsforpligtelser over for KommuneKredit. Gældsforpligtelsen er nærmere fastlagt i **Bilag 11.2**.

12. UDLODNING AF LÅNEPROVENU OG MODREGNING

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

JAM

- 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.

HORTEN

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 BIOFOS-koncernen, er forpligtede til (i) at indskyde deres direkte eller indirekte ejede spildevandsselskaber i Spildevandskoncernen samt (ii) at overdrage deres aktier i BIOFOS Holding A/S til Holdingselskabet. Tegningskursen og ejerandelen for en Ny Ejerkommune, der er aktionær i BIOFOS-koncernen, fastsættes efter den ejerfordelingsmodel, som anvendtes i forbindelse med de 5 Ejerkommuners overdragelse af deres ejerandele i BIOFOS-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 BIOFOS Ejeraftalen.
- 13.4 Nye Ejerkommuner, der ikke er aktionærer i BIOFOS-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-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 BIOFOS-koncernen, jf. pkt. 13.3 i 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-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.

JAM

- 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 BIOFOS-koncernen, skal endvidere tiltræde at ville respektere 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 BIOFOS Ejeraftalen, herunder særligt (men ikke begrænset til) pkt. 12.3 og 13.3 i BIOFOS Ejeraftalen, hvis der er tale om overdragelse til en kommune, der ikke er medejer af 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:

HORTEN

JAM

- 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 BIOFOS-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.

HORTEN

JAM

- 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 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.

HORTEN

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 Brøndby Kommune og Vallensbæk Kommunes indtræden i 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.

JAM

- 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.

● Side 16

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

HORTEN

UNDERSKRIFTSSIDE FØLGER

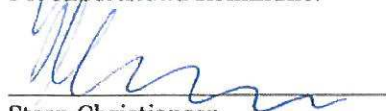
JAM

20. UNDERSKRIFTER

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

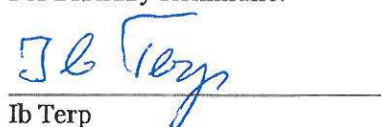
Den 31. december 2014

For Albertslund Kommune:



Steen Christiansen
Borgmester

For Brøndby Kommune:



Ib Terp
Borgmester

For Dragør Kommune:



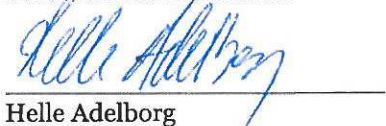
Eik Dahl Bidstrup
Borgmester

For Herlev Kommune:



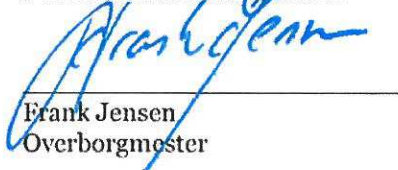
Thomas Gyldal Petersen
Borgmester

For Hvidovre Kommune:



Helle Adelborg
Borgmester

For Københavns Kommune:



Frank Jensen
Overborgmester

For Rødovre Kommune:



Erik Nielsen
Borgmester

For Vallensbæk Kommune:



Henrik Rasmussen
Borgmester

HORTEN

Bilag 3 Oversigt over bestyrelsesmedlemmer i HOFORs vand- og spildevandskoncern

Bestyrelsen i holdingselskaberne

- Leo Larsen, formand (Københavns Kommune)
- Allan Holst, næstformand (Dragør Kommune)
- Steen Christiansen (Albertslund Kommune)
- Ib Terp (Brøndby Kommune)
- Thomas Gyldal Petersen (Herlev Kommune)
- Finn Gerdes (Hvidovre Kommune)
- Steen Skriver Rasmussen (Rødovre Kommune)
- Henrik Rasmussen (Vallensbæk Kommune)
- Dorthe von Bülow (medarbejderrepræsentant)
- Helle Parsberg (medarbejderrepræsentant)
- Bibi Shabeer (medarbejderrepræsentant)
- Jimmi Eiberg Jensen (medarbejderrepræsentant)

Bestyrelsen i serviceselskabet

- Leo Larsen, formand
- Allan Holst, næstformand
- Lisa Herold Ferbing (Djøf)
- Niels Zibrandtsen (GlobalConnect)
- Søren Thuesen Pedersen (Novo Nordisk)
- Dorthe von Bülow (medarbejderrepræsentant)
- Helle Parsberg (medarbejderrepræsentant)
- Bibi Shabeer (medarbejderrepræsentant)

Bestyrelsen i netselskaberne

- Lars Therkildsen, formand (administrerende direktør i HOFOR)
- Povl Markussen (forbrugerrepræsentant)
- Anders Jørn Jensen (forbrugerrepræsentant)
- Frank Brodersen (HOFOR)
- Jan Kauffmann (HOFOR)
- Yen Meng-Lund (HOFOR)
- Lotte Bøjer (HOFOR)

