

- **EJERAFTALE**

HORTEN

**VEDRØRENDE KLAR FORSYNING A/S OG FÆLLES LEDELSES-
MODEL FOR FORSYNINGSSÆLSKABERNE I GREVE, KØGE,
STEVNS OG SOLRØD KOMMUNER**

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | BAGGRUND OG FORMÅL | 4 |
| 2. | DEFINITIONER | 5 |
| 3. | SELSKABETS EJERFORHOLD, DOMICIL OG BINAVNE | 6 |
| 4. | AFTALENS FORRANG | 7 |
| 5. | SAMARBEJDET OM SELSKABET, HERUNDER IDÉGRUNDLAG OG STRATEGI, SAMT ORIENTERINGSFORPLIGTELSE MV. | 8 |
| 6. | YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG SIKKERHEDSSTILLELSE | 9 |
| 7. | BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING I SELSKABET M.V. | 9 |
| 8. | BESTYRELSENS BESLUTNINGER I SELSKABET | 10 |
| 9. | GENERALFORSAMLINGER I SELSKABET | 11 |
| 10. | DIREKTIONEN I SELSKABET OG FORSYNINGSSSELSKABERNE | 12 |
| 11. | BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING I FORSYNINGSSSELSKABERNE | 13 |
| 12. | BESTYRELSENS BESLUTNINGER I FORSYNINGSSSELSKABERNE | 14 |
| 13. | GENERALFORSAMLINGER I FORSYNINGSSSELSKABERNE | 15 |
| 14. | NYE KAPITALEJERE | 16 |
| 15. | REVISION OG ÅRSRAPPORT | 16 |
| 16. | DISPOSITIONSRET OVER KAPITALANDELENE | 16 |
| 17. | FORHOLDET TIL OFFENTLIGHEDEN | 17 |
| 18. | BILÆGGELSE AF UENIGHED | 17 |
| 19. | MISLIGHOLDELSE | 18 |
| 20. | UDTRÆDEN OG OPHØR SAMT ÆNDRING AF AFTALEN | 18 |
| 21. | MEDDELELSER | 21 |
| 22. | UNDERSKRIFTER | 22 |

HORTEN**BILAG**

| | |
|-----------|---|
| Bilag 4.1 | Selskabets vedtægter |
| Bilag 5.1 | Parternes fælles ejerstrategi for Selskabet |
| Bilag 7.7 | Oversigt over bestyrelshonorarer |

Greve Kommune
Rådhusholmen 10
2670 Greve

og Køge Kommune
Torvet 1
4600 Køge

og Stevns Kommune
Rådhuspladsen 4
4660 Store Heddinge

og Solrød Kommune
Solrød Center 1
2680 Solrød Strand

(tilsammen benævnt "**Ejerkommunerne**" og hver for sig en "**Ejerkommune**")

samt Greve Forsyning Holding A/S
(CVR-nr. 32 26 97 61)
Løvmosen 2
2670 Greve

("Greve Holding")

og Køge Holding A/S
(CVR-nr. 28 31 30 55)
Revlen 2
4600 Køge

("Køge Holding")

og Solrød Forsyning Holding A/S
(CVR-nr. 33 04 73 12)
Fasanvej 18
2680 Solrød Strand

("Solrød Holding")

og Stevns Kommune Holding A/S
(CVR-nr. 32 28 20 91)
Fægangen 8
4660 Store Heddinge

("Stevns Holding")

(Greve Holding, Køge Holding, Solrød Holding og Stevns Holding tilsammen benævnt "**Parter(ne)**" og hver for sig en "**Part**")

har indgået denne

HORTEN

EJERAFTALE

("Aftalen")

vedrørende Parternes besiddelse af kapitalandele i KLAR Forsyning A/S, (CVR-nr. 36 48 44 38) ("**Selskabet**").

Aftalen vedrører endvidere Ejerkommunernes etablering af en fælles ledelsesmodel for Forsyningsselskaberne.

Aftalen har virkning fra den 1. januar ~~2018~~2022, hvor Aftalen erstatter den mellem Parterne ~~og visse andre~~ indgåede ejeraftale indgået med virkning pr. 1. januar 2018 af 16. november 2015 vedrørende Selskabet.

HORTEN

1. BAGGRUND OG FORMÅL

- 1.1 Køge Holding, der er 100 % ejet af Køge Kommune, driver forsyningsvirksomhed via dets 100 % ejede datterselskaber Køge Afløb A/S, Køge Vand A/S, Køge Varme A/S og Køge Vind A/S samt Køge Forsyningsselskaber ApS (tilsammen "**Køge Forsyningsselskaber**"). Køge Forsyningsselskaber blev inden Fusionen, jf. pkt. 1.6, betjent af Køge Service ApS, som var ejet af Køge Holding.
- 1.2 Greve Holding, der er 100 % ejet af Greve Kommune, driver forsyningsvirksomhed via dets 100 % ejede datterselskaber Greve Spildevand A/S og Greve Renovation A/S (tilsammen "**Greve Forsyningsselskaber**").
- 1.3 Solrød Holding, der er 100 % ejet af Solrød Kommune, driver forsyningsvirksomhed via dets 100 % ejede datterselskab Solrød Spildevand A/S (tilsammen "**Solrød Forsyningsselskaber**").
- 1.4 Greve Forsyningsselskaber og Solrød Forsyningsselskaber blev inden Fusionen, jf. pkt. 1.6, betjent af Greve Solrød Service A/S, som var ejet af Greve Holding og Solrød Holding.
- 1.5 Stevns Holding, der er 100 % ejet af Stevns Kommune, driver forsyningsvirksomhed via dets 100 % ejede datterselskaber Stevns Spildevand A/S og Stevns Forsyningsselskaber ApS (tilsammen "**Stevns Forsyningsselskaber**"). Stevns Forsyningsselskaber blev inden Fusionen, jf. pkt. 1.6, betjent af Stevns Forsyning ApS, som var ejet af Stevns Holding.
- 1.6 For at opnå en mere effektiv og robust drift af de i pkt. 1.1– 1.3 og 1.5 nævnte forsyningssselskaber, herunder Parterne, ("**Forsyningsselskaberne**") besluttede Parterne i 2015 at samle aktiviteterne i deres respektive direkte og indirekte ejede serviceselskaber i Selskabet. Sammenlægning af serviceaktiviteterne gennemførtes ved fusion af Køge Service ApS, Greve Solrød Service A/S, Stevns Forsyning ApS ("**Serviceselskaberne**") og det af Køge Service ApS og Stevns Forsyning ApS i fællesskab ejede KØST Forsyningsservice ApS samt Selskabet med Selskabet som det fortsættende selskab ejet af Parterne ("**Fusionen**"). Fusionen blev selskabsretligt effektueret med virkning den 31. december 2015, kl. 24:00, og med regnskabsmæssig virkning fra den

1. januar 2015. Inden Fusionens gennemførelse blev Selskabet erhvervet af Serviceselskaberne.

● Side 5

- 1.7 Parternes formål med at etablere et fælles serviceselskab er at opnå faglig bæredygtighed og en mere effektiv drift af Parternes forsyningsvirksomheder til fordel for Parterne og disses forsyningsvirksomheders forbrugere. Formålet med Selskabet er således at servicere Parternes forsyningsvirksomheder ved at være en operationel enhed og teknisk tjeneste inden for Parternes forsyningsområder. Selskabet skal ikke oparbejde et over- eller underskud.
- 1.8 Ejerkommunerne ønsker at etablere en fælles ledelse for Forsyningsselskaberne af hensyn til optimering af mulighederne for opfyldelse af de i dette pkt. 1 omtalte formål med samarbejdet.
- 1.9 Parterne forventer, at samarbejdet vil føre til en mere robust og velfungerende forsyning i Parternes forsyningsområder.

HORTEN

2. DEFINITIONER

- 2.1 Hvor andet ikke konkret er anført eller en anden mening åbenbart fremgår af sammenhængen, skal nedenstående udtryk i denne Aftale have den her anførte betydning:

| | |
|----------------------------|--|
| Aftale: | Denne ejeraftale indgået mellem Ejerkommunerne og Parterne. |
| Ejerkommune: | En kommune, som direkte eller indirekte ejer kapitalandele i et af Forsyningsselskaberne og samtidig indirekte ejer kapitalandele i Selskabet. |
| Forsyningsselskab(erne): | Samtlige selskaber omfattet af Greve Forsyningsselskaber, Køge Forsyningsselskaber, Solrød Forsyningsselskaber og Stevns Forsyningsselskaber. |
| Fusionen | Har den i pkt. 1.6 anførte betydning. |
| Greve Forsyningsselskaber: | Greve Holding, Greve Renovation A/S og Greve Spildevand A/S samt eventuelle andre selskaber, som fremtidigt direkte eller indirekte fuldt ud måtte blive ejet af Greve Holding (så længe sådant ejerforhold består). |
| Greve Holding: | Greve Forsyning Holding A/S. |
| Køge Forsyningsselskaber: | Køge Holding, Køge Afløb A/S Køge Vand A/S, Køge Varme A/S, Køge Vind A/S og Køge Forsyningsinvest ApS samt eventuelle andre selskaber, som fremtidigt direkte eller indirekte fuldt ud måtte blive ejet af |

| | |
|-----------------------------|--|
| | Køge Holding (så længe sådant ejerforhold består). |
| Køge Holding: | Køge Holding A/S. |
| Opsigelsestidspunktet: | Har den i pkt. 20.1.1 anførte betydning. |
| Part: | Greve Holding, Køge Holding, Solrød Holding eller Stevns Holding. |
| Selskabet: | KLAR Forsyning A/S (CVR-nr. 36 48 44 38). |
| Serviceselskaberne: | Køge Service ApS, Greve Solrød Service A/S og Stevns Forsyning ApS. |
| Solrød Forsyningsselskaber: | Solrød Holding og Solrød Spildevand A/S samt eventuelle andre selskaber, som direkte eller indirekte fuldt ud er eller bliver ejet af Solrød Holding (så længe sådant ejerforhold består). |
| Solrød Holding: | Solrød Forsyning Holding A/S. |
| Stevns Forsyningsselskaber: | Stevns Holding, Stevns Spildevand A/S og Stevns Forsyningsinvest ApS samt eventuelle andre selskaber, som fremtidigt direkte eller indirekte fuldt ud måtte blive ejet af Stevns Holding (så længe sådant ejerforhold består). |
| Stevns Holding: | Stevns Kommune Holding A/S. |

HORTEN

3. SELSKABETS EJERFORHOLD, DOMICIL OG BINA VNE

3.1 Parterne ejer tilsammen og direkte 100 % af Selskabets kapital, som udgør nominelt 500.000 kr., idet ejerandele og stemmer i Selskabet er fordelt på Parterne som anført nedenfor.

| Kapitalejer | Nominal kapital- andel | Ejerandel | Stemmer |
|----------------|---------------------------|--------------|----------------|
| Køge Holding | 195.500 | 39,1 % | 195.500 |
| Greve Holding | 161.000 | 32,2 % | 161.000 |
| Solrød Holding | 71.000 | 14,2 % | 71.000 |
| Stevns Holding | 72.500 | 14,5 % | 72.500 |
| I alt | 500.000 | 100 % | 500.000 |

3.2 Ejerkommunernes forholdsmæssige indirekte besiddede ejerandele i Selskabet svarer, baseret på Ejerkommunernes ejerskab til de i pkt. 3.1 anførte

holdingselskaber, til den i pkt. 3.1 anførte procentdel. Ejerkommunerne og Parterne skal sikre, at denne indbyrdes ultimative ejerfordeling mellem Ejerkommunerne opretholdes i relation til Selskabet.

- 3.3 Selskabets domicil skal være beliggende i Køge Kommune.
- 3.4 Serviceselskabernes hovednavne blev optaget som Selskabets binavne i forbindelse med gennemførelsen af Fusionen.

4. AFTALENS FORRANG

- 4.1 Aftalen udgør den overordnede regulering af Parternes forhold som aktionærer i Selskabet, og Aftalens bestemmelser om kapitalandele finder med de nødvendige tilpasninger tilsvarende anvendelse på warrants og konvertible gældsbreve samt andre finansielle instrumenter, som giver – eventuelt blot betinget – ret til erhvervelse af kapitalandele i Selskabet. Mellem Parterne har Aftalen forrang for Selskabets vedtægter. Vedtægterne for Selskabet gældende på tidspunktet for Aftalens ikrafttræden den 1. januar ~~2018~~2022 er vedhæftet som **bilag 4.1**.
- 4.2 I tilfælde af indbyrdes uoverensstemmelser skal indholdet af de enkelte dokumenter have forrang i denne rækkefølge, medmindre andet følger af ufravigelig lovgivning: Aftalen, vedtægterne og en serviceaftale mellem Selskabet og et Forsyningsselskab godkendt af Ejerkommunen, som er indirekte ejer af pågældende Forsyningsselskab.
- 4.3 Så længe Aftalen er gældende, skal Parterne og Ejerkommunerne udøve deres rettigheder og forpligtelser i overensstemmelse med de nærmere bestemmelser og principper heri. Parterne og Ejerkommunerne er ligeledes forpligtede til at anvende deres indflydelse i Selskabet og andre selskaber, hvori en Part eller en Ejerkommune besidder ejerinteresser, således at bestemmelserne i denne Aftale overholdes, herunder fra Selskabets side.
- 4.4 Ved stemmeafgivningen på generalforsamlinger og i bestyrelser i Selskabet og i Forsyningsselskaberne skal Parterne og Ejerkommunerne foranledige, at deres repræsentanter sørger for, at Parternes og Ejerkommunernes rettigheder og forpligtelser efter Aftalen gennemføres. Parterne og Ejerkommunerne skal herunder sikre, at Selskabets og Forsyningsselskabernes generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer disponerer i overensstemmelse med Aftalen. Ejerkommunerne er bekendt med, at de ikke direkte og med bindende virkning for et bestyrelsesmedlem kan instruere vedkommende, men den enkelte Ejerkommune og Part forpligter sig til at udskifte et af Ejerkommunen indstillet og generalforsamlingsvalgt bestyrelsesmedlem i Selskabet samt generalforsamlingsvalgte og af pågældende Ejerkommune udpegede bestyrelsesmedlemmer i Forsyningsselskaberne, hvis bestyrelsesmedlemmet i regi af Selskabet eller et af Forsyningsselskaberne ikke disponerer i overensstemmelse med denne Aftale.
- 4.5 Den enkelte Part skal sikre, at Selskabets og Forsyningsselskabernes generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer gøres bekendt med Aftalen og ændringer heri.
- 4.6 Parterne er forpligtede til loyalt at tage hensyn til hinandens interesser, herunder den enkelte Parts Forsyningsselskabers interesser, i forvaltningen af

HORTEN

deres kapitalandele i Selskabet. Samtidig ønsker Ejerkommunerne og Parterne gensidigt at respektere hver Ejerkommunes ønske om fortsat at have indflydelse på forhold vedrørende det enkelte Forsyningsselskab indirekte ejet af pågældende Ejerkommune, herunder Forsyningsselskabets virksomhed.

4.7 Aftalen regulerer ikke Ejerkommunernes adgang til som prismyndighed at godkende/afvise takster eller øvrig udøvelse af myndighedsbeføjelser.

5. SAMARBEJDET OM SELSKABET, HERUNDER IDÉGRUNDLAG OG STRATEGI, SAMT ORIENTERINGSFORPLIGTELSE MV.

5.1 Den af Parterne udarbejdede fælles ejerstrategi for Selskabet er indeholdt i **bilag 5.1**. Hver nye 4-årige bestyrelsesvalgperiode, jf. pkt. 7.4, indledes med, at Ejerkommunerne i samarbejde med Parterne og Selskabet evaluerer ejerstrategien og i relevant omfang reviderer denne. Alle ændringer i ejerstrategien kræver godkendelse fra hver Ejerkommune. Parterne har til hensigt at lade deres respektive Forsyningsselskaber følge den til enhver tid vedtagne nævnte ejerstrategi i det omfang, ejerstrategien relaterer sig til Forsyningsselskaberne.

5.2 Parterne er også i øvrigt forpligtede til at understøtte samarbejdet om Selskabet med henblik på at fremme mulighederne for at realisere synergier. Forpligtelsen indebærer blandt andet følgende:

a) Så længe en Part ejer kapitalandele i Selskabet, er pågældende Part forpligtet til at lade Parten selv og Forsyningsselskaber ejet af pågældende Part servicere af Selskabet, og Selskabet skal tilsvarende servicere Forsyningsselskaberne, medmindre der i særlige tilfælde indgås aftale om andet mellem Selskabet og det enkelte Forsyningsselskab. Ved service af Selskabet forstås, at alle ydelser, bortset fra arbejde som sædvanligvis udføres af det enkelte selskabs bestyrelse og direktion, skal erhverves fra Selskabet. Dette udelukker ikke, at Selskabet benytter underleverandører til at forestå (eventuelt blot en del af) ydelserne til det enkelte Forsyningsselskab, ligesom Selskabet kan vælge at lade den enkelte aftale med en leverandør indgå af det enkelte Forsyningsselskab. Aftaler mellem på den ene side Selskabet og på den anden side et Forsyningsselskab skal være skriftlige og skal indgås og administreres i overensstemmelse med lovgivningen. Selskabet må ikke foretage diskrimination mellem Forsyningsselskaberne.

b) Parterne og Ejerkommunerne skal tilstræbe, at Selskabet er imødekomende over for også at servicere andre forsyningsvirksomheder ejet af Ejerkommunerne, såfremt dette vil være i overensstemmelse med lovgivningen.

c) Ejerkommunernes borgmestre mødes for koordinering og evaluering af samarbejdet og ejerstrategien. Det tilstræbes, at der holdes et møde om året samt efter behov.

e)d) Selskabet skal afholde en fælles årlig "ejerdag" om Selskabet og om forsyningssektorens udfordringer, hvortil Ejerkommunernes kommunalbestyrelsesmedlemmer inviteres. Den årlige ejerdag kan f.eks. afholdes umiddelbart før eller efter Selskabets ordinære generalforsamling.

HORTEN

4e) Parterne orienterer straks Ejerkommunerne om ethvert forhold vedrørende det indirekte ejerskab til og samarbejdet om Selskabet henholdsvis samarbejdet om Forsyningsselskaberne, der har eller kan have væsentlig økonomisk eller politisk betydning for en Ejerkommune eller en Ejerkommunes direkte eller indirekte ejede Forsyningsselskaber.

5.3 Såfremt en Part (herunder via en Parts bestyrelsesmedlemmers eller direktørers varetagelse af hverv i Forsyningsselskaber eller Selskabet) bliver bekendt med et forhold som nævnt under pkt. 5.2(d), er Parterne og Ejerkommunerne ved dialog og afholdelse af møder forpligtede til at arbejde for en fælles løsning, som tager behørigt hensyn til Ejerkommunernes og Forsyningsselskabernes interesser.

6. YDERLIGERE KAPITALINDSKUD OG SIKKERHEDSSTILLELSE

6.1 Parterne er ikke forpligtede til at foretage yderligere indskud i Selskabet. Parterne er endvidere ikke forpligtede til at kautionere for eller på anden måde sikre opfyldelse af Selskabets forpligtelser.

HORTEN

7. BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING I SELSKABET M.V.

7.1 Bestyrelsen i Selskabet består af 9 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Udover generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vil Selskabets medarbejdere i henhold til lovgivningen eller en eventuel frivillig ordning kunne vælge repræsentanter til Selskabets bestyrelse.

7.2 Som generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer kan alene vælges personer, som er indstillet af de respektive Ejerkommuner i overensstemmelse med denne Aftale. Hver Ejerkommune indstiller 2 bestyrelsesmedlemmer til Selskabets bestyrelse, og herudover indstiller Ejerkommunerne i enighed et bestyrelsesmedlem. Hver Part er til enhver tid på generalforsamlingen forpligtet til at stemme for de således af Ejerkommunerne indstillede bestyrelsesmedlemmer. ligesom et af en Ejerkommune indstillet bestyrelsesmedlem skal afsættes, såfremt den indstillende Ejerkommune anmoder herom, dog kræves til afsættelse af det af Ejerkommunerne i enighed indstillede bestyrelsesmedlem at mindst 3 Ejerkommuner anmoder herom.

7.3 Ejerkommunerne skal indstille bestyrelsesmedlemmer, jf. pkt. 7.2, som besidder kvalifikationer, der gør dem i stand til at medvirke til en forsvarlig og effektiv ledelse af Selskabets virksomhed. Det af Ejerkommunerne i enighed indstillede bestyrelsesmedlem må ikke være medlem af kommunalbestyrelsen eller være ansat i en af Ejerkommunerne.

7.4 Selskabets bestyrelsesmedlemmer vælges for en 4-årig periode, der følger kommunalbestyrelsens valgperiode, jf. pkt. 7.5. Genvalg kan finde sted.

7.5 ~~Der afholdes efter kommunalbestyrelsesvalget 2017 en ekstraordinær generalforsamling for valg af nye generalforsamlingsvalgte medlemmer til bestyrelsen, således at disse kan tiltræde med virkning fra den 1. januar 2018 ved døgnetts begyndelse.~~ Valget af de generalforsamlingsvalgte medlemmer til bestyrelsen sker ~~herafter~~ på en ekstraordinær generalforsamling hvert 4. år efter, at kommunalbestyrelsen i hver enkelt Ejerkommune har konstitueret sig. Valget af de nye generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer har

virkning fra den 1. januar ved døgnets begyndelse året efter kommunalvalget, hvor de hidtidigt fungerende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer afgår.

7.6 Selskabets bestyrelsesformand og –næstformand vælges på Selskabets generalforsamling, idet Parterne er forpligtet til at gennemføre valget i overensstemmelse med principperne i dette pkt. 7.6.

Hvervet som formand for bestyrelsen skal varetages af det bestyrelsesmedlem, som er valgt efter enig indstilling fra Ejerkommunerne. Der udarbejdes en profil-beskrivelse og gennemføres ved indstilling om nyvalg – men ikke nødvendigvis ved indstilling til genvalg - af formanden for bestyrelsen en struktureret rekrutteringsproces i god tid inden påbegyndelsen af hver nye 4-årige valgperiode med henblik på at facilitere Ejerkommunernes indstilling af bestyrelsesformanden.

Hvervet som bestyrelses næstformand går på skift i 4-årige perioder, idet Ejerkommunerne på skift i nedenstående rækkefølge blandt de to af den pågældende Ejerkommune særskilt indstillede og generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, jf. pkt. 7.2, udpeger, hvem der skal være bestyrelses næstformand:

| Periode | <u>Næst</u> Formand |
|-------------------------------------|---------------------|
| 1/1 2018 – 31/12 2021 | Køge |
| 1/1 2022 – 31/12 2025 | Stevns |
| 1/1 2026 – 31/12 2029 | Solrød |
| 1/1 2030 – 31/12 2033 | Greve |
| 1/1 2034 – 31/12 2037 | Køge |
| Dernæst begynder rækkefølgen forfra | |

Hvervet som næstformand for bestyrelsen skal varetages af det bestyrelsesmedlem, som er valgt efter enig indstilling fra Ejerkommunerne.

7.6.7.7 Bestyrelsesmedlemmerne i Selskabet oppebærer honorar for arbejdet i bestyrelsen. En oversigt over bestyrelseshonorarer på Aftalens virkningstidspunkt vedlægges som bilag 7.7.

7.7.8 Et af den enkelte Ejerkommune indstillet og generalforsamlingsvalgt bestyrelsesmedlem er berettiget til at meddele den indstillende Ejerkommunes selskab, som ejer kapitalandele i Selskabet, de oplysninger om Selskabet, som vedkommende ved varetagelse af sit bestyrelseshverv kommer i besiddelse af.

8. BESTYRELSENS BESLUTNINGER I SELSKABET

8.1 Bestyrelsen i Selskabet træffer sine beslutninger ved simpelt flertal, jf. dog pkt. 8.2 og 8.3. Ved stemmelighed skal bestyrelsesformandens stemme ikke være udslagsgivende. Bestyrelsen er kun beslutningsdygtig, hvis mere end halvdelen af bestyrelsens medlemmer er repræsenteret. Hvis bestyrelsen

ikke er beslutningsdygtig grundet inhabilitet blandt bestyrelsens medlemmer, skal pågældende anliggende forelægges Selskabets generalforsamling til godkendelse.

8.2 Følgende beslutninger kan alene træffes i Selskabets bestyrelse, når mindst én af de af hver Ejerkommune indstillede og generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, jf. pkt. 7.2, tilslutter sig beslutningen:

- (a) Væsentlige ændringer af principperne for fordeling af driftsudgifter,
- (b) ansættelse af Selskabets direktion samt væsentlige ændringer i direktionens ansættelsesforhold (men ikke opsigelse), og
- (c) indgåelse, ændring og opsigelse af væsentlige aftaler, der ikke kan anses for sædvanlige som led i Selskabets daglige drift.

8.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for Selskabet skal forelægges Selskabets generalforsamling til godkendelse, jf. pkt. 9.5.1, medmindre andet følger af pkt. 9.6.

HORTEN

8.4 Bestyrelsen er forpligtet til at sikre, at Selskabet efter de regler, der gælder for kommuners styrelse, låntagning og påtagelse af garantier m.v., indhenter forudgående samtykke hos den enkelte Ejerkommune forud for Selskabets låntagning, meddelelse af garantier, etablering af kassekreditter og andre dispositioner, der vil påvirke de pågældende Ejerkommuners låneramme eller medføre krav om deponering i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning. Bestyrelsen skal endvidere sikre, at der på vegne af Selskabet indhentes forudgående samtykke fra den enkelte Ejerkommune, forinden Selskabet medvirker til dispositioner, som kan medføre risiko for modregning i bloktilskud hos en eller flere Ejerkommuner.

9. GENERALFORSAMLINGER I SELSKABET

9.1 Den enkelte Ejerkommune skal være berettiget til at disponere på vegne af sin Part på generalforsamlinger i Selskabet. Hver Part meddeler ved tiltrædelse af denne Aftale fuldmagt til den Ejerkommune, som ejer Parten, til at repræsentere Parten på alle generalforsamlinger i Selskabet. De enkelte Parter skal på anmodning særskilt skriftligt bekræfte omhandlede fuldmagt. Medmindre Ejerkommunen bestemmer andet, kan Ejerkommunens beføjelser ifølge fuldmagten udøves af Ejerkommunens til enhver tid værende borgmester. Parten skal ikke tilbagekalde fuldmagten og skal afstå fra på anden vis at være repræsenteret på sådanne generalforsamlinger, medmindre dette sker i forståelse med Ejerkommunen.

9.2 Såfremt en Ejerkommune skriftligt anmoder Selskabets bestyrelse herom, skal der straks med kortest mulige varsel afholdes en generalforsamling i Selskabet til behandling af det eller de emner, som Ejerkommunen har identificeret i sin anmodning.

9.3 Generalforsamlinger afholdes som et fysisk møde, medmindre Ejerkommunerne er enige om at fravige dette.

- 9.4 Beslutninger på Selskabets generalforsamling træffes ved simpelt flertal, medmindre lovgivningen eller pkt. 9.5, smh. pkt. 9.6, nedenfor stiller skærpede krav.
- 9.5 Krav om enstemmighed og tilslutning fra Ejerkommunerne:
- 9.5.1 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for Selskabet skal altid forelægges Selskabets generalforsamling, hvor beslutning kræver enstemmighed blandt samtlige Parter og tilslutning fra samtlige Ejerkommuner. Dette gælder eksempelvis ved:
- (a) Udvidelse af Selskabets ejerkreds.
 - (b) Væsentlig udvidelse af Selskabets aktiviteter i forhold til de aktiviteter, som Serviceselskaberne udøvede inden Fusionen, jf. dog pkt. 9.6.
 - (c) Enhver udlodning fra Selskabet til Parterne, herunder som udbytte eller i forbindelse med kapitalnedsættelse.
 - (d) Overdragelse af Selskabets virksomhedsaktivitet (hvilket ikke omfatter anvendelse af underleverandører).
 - (e) Etablering af joint ventures eller andre former for strategiske virksomhedssamarbejder af væsentlige betydning for Selskabet.
- 9.5.2 Beslutninger om enhver kapitalforhøjelse og ændring af bestyrelsens honorering kræver altid enighed mellem Parterne og tilslutning fra samtlige Ejerkommuner.
- 9.6 Uanset pkt. 9.5.1 (om særlige majoritetskrav på generalforsamlingen) kræves der ikke særlig vedtagelse på Selskabets generalforsamling eller samtykke fra Ejerkommunerne vedrørende udvidelse af Selskabets aktiviteter inden for vand- og spildevandsforsyning, medmindre der samtidig hermed sker en udvidelse af Selskabets ejerkreds, eller forholdet er omfattet af pkt. 9.5.2.
- 9.7 Beslutninger på generalforsamlingen i Selskabet skal træffes med fornøden hensyntagen til den enkelte Parts interesser i deres respektive Forsyningsselskaber og forsyningsområder.

10. DIREKTIONEN I SELSKABET OG FORSYNINGSSELSKABERNE

- 10.1 Til at varetage den daglige ledelse af Selskabet ansætter Selskabets bestyrelse en direktion.
- 10.2 Parterne skal sikre, at direktionen i Parterne og disses Forsyningsselskaber er identisk med Selskabets direktion. Selskabets bestyrelse skal derfor koordinere ansættelsen af Selskabets direktion, herunder ansættelsesvilkår, med Parterne og Forsyningsselskaberne. Dette pkt. 10.2 gælder ikke for en opsigende Part. Endvidere gælder dette pkt. 10.2 ikke ved to eller flere Parter samtidig opsigelse, jf. pkt. 20.4.1.
- 10.3 Varetager Selskabets direktion tillige direktionshvervet i et Forsyningsselskab, vederlægges direktørerne ikke direkte af Forsyningsselskabet, men af

Selskabet, som imidlertid fordeler disse omkostninger i overensstemmelse med de mellem Selskabet og Forsyningsselskaberne aftalte principper, herunder ved a conto opkrævning.

11. BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING I FORSYNINGSSELSKABERNE

- 11.1 Medmindre andet fremgår af denne Aftale, jf. pkt. 11.4 og 11.8 – 11.10, eller følger af lovgivningen, jf. pkt. 11.5, skal bestyrelserne i Forsyningsselskaberne være identiske med Selskabets bestyrelse.
- 11.2 De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i Selskabets bestyrelse skal således også være medlemmer af Forsyningsselskabernes bestyrelser. Den Ejerkommune, som direkte eller indirekte ejer pågældende Forsyningsselskab, udpeger to medlemmer til pågældende Forsyningsselskabs bestyrelse, idet disse medlemmer skal være identiske med de bestyrelsesmedlemmer, som af Ejerkommunen er indstillet og generalforsamlingsvalgt til Selskabets bestyrelse, jf. pkt. 7.2. Endvidere er de respektive Ejerkommuner forpligtede til på generalforsamlingerne i Parterne at vælge de øvrige bestyrelsesmedlemmer, som er generalforsamlingsvalgte medlemmer af Selskabets bestyrelse, og Parterne er forpligtet til det tilsvarende i relation til sammensætningen af bestyrelsen i selskaber fuldt ud ejet af den enkelte Part.
- 11.3 Forsyningsselskabernes formænd og næstformænd vælges på det respektive Forsyningsselskabs generalforsamling. Ejerkommunerne og Parterne skal sikre, at bestyrelsesformændene og næstformændene er identiske med bestyrelsesformanden og næstformanden i Selskabet, jf. pkt. 7.6.
- 11.4 Såfremt Selskabet har etableret en frivillig ordning, hvorefter Selskabets medarbejdere har op til to medarbejderrepræsentanter i Selskabets bestyrelse, skal Ejerkommunerne og Parterne foranledige, at pågældende medarbejderrepræsentanter i Selskabets bestyrelse indvælges som bestyrelsesmedlemmer i Forsyningsselskaberne. Ved opsigelse af en frivillig ordning som omtalt i første punktum, skal medarbejderrepræsentanter i Selskabets bestyrelse kun være medlemmer af Forsyningsselskabernes bestyrelser, så længe Parterne og Ejerkommunerne er enige herom.
- 11.5 Ud over de i pkt. 11.2 og 11.4 nævnte bestyrelsesmedlemmer består bestyrelserne i visse af Forsyningsselskaberne også af forbrugerrepræsentanter, jf. lovgivningens bestemmelser herom.
- 11.6 Ind- og udtræden af Forsyningsselskabernes bestyrelser skal, for så vidt angår personer, som skal være medlem af såvel Selskabets som Forsyningsselskabernes bestyrelser, så vidt muligt ske samtidig med ind- og udtræden af Selskabets bestyrelse.
- 11.7 Bestyrelsesmedlemmerne i Forsyningsselskaberne oppebærer honorar for arbejdet i bestyrelsen. En oversigt over bestyrelseshonorarer på Aftalens virkningstidspunkt vedlægges som bilag 7.7.
- 11.8 Ved en Ejerkommunes (og dermed Ejerkommunens Parts) opsigelse af Aftalen, jf. pkt. 20, skal de bestyrelsesmedlemmer, som den opsigende Parts Ejerkommune via indstilling til Selskabets bestyrelse, jf. pkt. 7.2, indirekte

HORTEN

også har foranlediget indvalgt i Forsyningsselskabernes bestyrelser, udtræde af bestyrelsen i de Forsyningsselskaber, der ikke er direkte eller indirekte fuldt ud ejet af den opsigende Parts Ejerkommune. Tilsvarende skal de bestyrelsesmedlemmer, som de ikke-opsigende Parter Ejerkommuner via indstilling til Selskabets bestyrelse indirekte har foranlediget indvalgt i Forsyningsselskabernes bestyrelser, udtræde af bestyrelsen i de Forsyningsselskaber, der er direkte eller indirekte fuldt ud ejet af den opsigende Parts Ejerkommune. Bestyrelsesmedlemmerne udtræder efter afholdelse af ekstraordinær generalforsamling i Forsyningsselskaberne senest 3 uger efter Opsigelsestidspunktet. Den enkelte Ejerkommune kan vælge at lade bestyrelsesændringerne effektuere tidligere i de af den pågældende Ejerkommune direkte eller indirekte fuldt ud ejede Forsyningsselskaber.

- 11.9 En opsigende Part og dennes Ejerkommune er endvidere berettiget til at afsætte de bestyrelsesmedlemmer i de af pågældende Ejerkommune direkte eller indirekte fuldt ud ejede Forsyningsselskaber, som er medlem af Selskabets bestyrelse som repræsentant for Selskabets medarbejdere, smh. pkt. 11.4.
- 11.10 Pkt. 11.8 og 11.9 gælder tilsvarende ved flere Ejerkommuners opsigelse af Aftalen.

12. BESTYRELSENS BESLUTNINGER I FORSYNINGSSELSKABERNE

- 12.1 Bestyrelsen i Forsyningsselskaberne træffer sine beslutninger ved simpelt flertal, jf. dog pkt. 12.4 og 12.6. Ved stemmelighed skal bestyrelsesformandens stemme ikke være udslagsgivende.
- 12.2 En bestyrelse i et Forsyningsselskab er kun beslutningsdygtig, når mindst et bestyrelsesmedlem udpeget af den Ejerkommune, der er den ultimative ejer af det pågældende Forsyningsselskab, er til stede. I øvrigt er bestyrelsen kun beslutningsdygtig, hvis mere end halvdelen af bestyrelsens medlemmer er repræsenteret. Hvis bestyrelsen ikke er beslutningsdygtig grundet inhabilitet blandt bestyrelsens medlemmer, skal pågældende anliggende forelægges Forsyningsselskabets generalforsamling til godkendelse, jf. pkt. 13.
- 12.3 I det enkelte Forsyningsselskab skal beslutninger træffes under hensyntagen til det pågældende Forsyningsselskabs interesser og derigennem interesserne for den Ejerkommune, som direkte eller indirekte ejer Forsyningsselskabet.
- 12.4 Ejerkommunerne og Parterne er enige om, at følgende beslutninger alene kan træffes i et Forsyningsselskabs bestyrelse, når mindst et medlem udpeget af den Ejerkommune, der er den ultimative ejer af det pågældende Forsyningsselskab, tiltræder beslutningen:
- (a) Væsentlige ændringer af væsentlige aftaler, og
 - (b) indgåelse, ændring og opsigelse af væsentlige aftaler, der ikke kan anses for sædvanlige som led i Selskabets daglige drift.

HORTEN

- 12.5 Bestyrelsesmedlemmer, der samtidig er generalforsamlingsvalgte medlemmer af Selskabets bestyrelse baseret på indstilling fra de øvrige Ejerkommuner, jf. pkt. 7.2, er forpligtede til at stemme for ethvert forslag vedrørende (i) investeringsplaner, (ii) regulativer/betalingsvedtægter i selskaber omfattet af vandsektorlovgivningen og (iii) fastsættelse af takster/gebyrer i forhold til forbrugerne i et Forsyningsselskab, som begge bestyrelsesmedlemmer udpeget af den Ejerkommune, der ultimativt ejer Forsyningsselskabet, stemmer for, medmindre forslaget er i strid med lovgivningen eller uforvarsligt. Dette forpligter ikke de øvrige bestyrelsesmedlemmer til at stemme på en bestemt måde på bestyrelsesmøder i andre Forsyningsselskaber eller i Selskabet.
- 12.6 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for Forsyningsselskabet skal forelægges Forsyningsselskabets generalforsamling til godkendelse, jf. pkt. 13.3. Det samme gælder andre emner, såfremt Forsyningsselskabets (ultimative) Ejerkommune anmoder herom.
- 12.7 Et Forsyningsselskabs bestyrelse er under alle omstændigheder forpligtet til at sikre, at Forsyningsselskabet efter de regler, der gælder for kommuners styrelse, låntagning og påtagelse af garantier m.v. indhenter forudgående samtykke hos den enkelte Ejerkommune forud for Forsyningsselskabets låntagning, meddelelse af garantier, etablering af kassekreditter og andre dispositioner, der vil påvirke de pågældende Ejerkommuners låneramme eller medføre krav om deponering i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning. Bestyrelsen skal endvidere under alle omstændigheder sikre, at der på vegne af Forsyningsselskabet indhentes forudgående samtykke fra den enkelte Ejerkommune, forinden Forsyningsselskabet medvirker til dispositioner, som kan medføre risiko for modregning i bloktilskud hos en eller flere Ejerkommuner.

HORTEN

13. GENERALFORSAMLINGER I FORSYNINGSSSELSKABERNE

- 13.1 Den enkelte Ejerkommune skal være berettiget til at disponere på generalforsamlinger i Forsyningsselskaber, som er direkte eller indirekte ejet af Ejerkommunen. Hver Part meddeler ved tiltrædelse af denne Aftale fuldmagt til den Ejerkommune, som ejer Parten, til at repræsentere Parten på alle generalforsamlinger i Forsyningsselskaber ejet af Parten. De enkelte Parter skal på anmodning særskilt skriftligt bekræfte omhandlede fuldmagt. Medmindre Ejerkommunen bestemmer andet, kan Ejerkommunens beføjelser ifølge fuldmagten udøves af Ejerkommunens til enhver tid værende borgmester. Parten skal ikke tilbagekalde fuldmagten og skal afstå fra på anden vis at være repræsenteret på sådanne generalforsamlinger, medmindre dette sker i forståelse med Ejerkommunen.
- 13.2 Såfremt den Ejerkommune, der er den ultimative ejer af et Forsyningsselskab, skriftligt anmoder Forsyningsselskabets bestyrelse herom, skal der straks afholdes en generalforsamling i Forsyningsselskabet til behandling af det eller de emner, som Ejerkommunen har identificeret i sin anmodning.
- 13.3 Spørgsmål om forhold af principiel eller væsentlig økonomisk betydning for Forsyningsselskabet skal altid forelægges Forsyningsselskabets generalfor-

samling, hvor beslutning alene kan træffes med tilslutning fra den Ejerkommune, som direkte eller indirekte ejer Forsyningsselskabet. Dette gælder eksempelvis ved:

- (a) Udvidelse af Forsyningsselskabets ejerkreds.
- (b) Væsentlig udvidelse af Forsyningsselskabets aktiviteter i forhold til de aktiviteter.
- (c) Enhver udlodning fra Forsyningsselskabet, herunder som udbytte eller i forbindelse med kapitalnedsættelse.
- (d) Overdragelse af Forsyningsselskabets virksomhedsaktivitet (hvilket ikke omfatter anvendelse af underleverandører).
- (e) Etablering af joint ventures eller andre former for strategiske virksomhedssamarbejder af væsentlige betydning for Forsyningsselskabet.

HORTEN

13.4 Beslutninger om enhver kapitalforhøjelse og ændring af bestyrelsens honorering kræver altid tilslutning fra den Ejerkommune, som direkte eller indirekte ejer Forsyningsselskabet.

14. NYE KAPITALEJERE

14.1 Parterne og Ejerkommunerne er som udgangspunkt åbne for at optage nye ejere i Selskabet, forudsat at en udvidelse af ejerkredsen underbygger formålet med etablering af Selskabet, som er beskrevet i Aftalens pkt. 1.6 – 1.9.

14.2 Udvidelse af Selskabets ejerkreds kræver enighed blandt Parterne og Ejerkommunerne. Parterne og Ejerkommunerne fastlægger processen for udvidelse af ejerkredsen, hvis det bliver aktuelt.

14.3 Nye kapitalejere i Selskabet er forpligtede til at tiltræde Aftalen i sin helhed, og Parterne er forpligtede til at gøre enhver overgang af kapitalandele betinget af, at dette sker.

15. REVISION OG ÅRSRAPPORT

15.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret eller registreret revisor.

15.2 Selskabets årsrapport skal følge årsregnskabsloven samt almindelige anerkendte regnskabsprincipper.

15.3 Revisor vælges hvert år på den ordinære generalforsamling.

16. DISPOSITIONSRET OVER KAPITALANDELENE

16.1 Salgsforbud

16.1.1 Parterne kan ikke overdrage deres kapitalandele i Selskabet uden de øvrige Parters og disses Ejerkommuners skriftlige samtykke.

16.2 Pantsætning, stemmeretsoverførsel mv.

- 16.2.1 Parterne er ikke berettigede til at pantsætte eller på anden måde behæfte deres kapitalandele i Selskabet, ligesom kapitalandelene ikke må anvises til genstand for udlæg.
- 16.2.2 Parterne må endvidere ikke isoleret overføre de forvaltningsmæssige beføjelser, der knytter sig til kapitalandelene i Selskabet, til tredjemand, bortset fra det i pkt. 9 anførte og bortset fra udstedelse af fuldmagt i relation til repræsentation på en konkret generalforsamling.

17. **FORHOLDET TIL OFFENTLIGHEDEN**

- 17.1 Parterne er enige om, at der skal være størst mulig grad af åbenhed omkring Aftalen og Parternes samarbejde, herunder dokumenter, der udarbejdes og modtages i forbindelse med samarbejdet mv. Parterne skal dog respektere ufravigelige regler om tavshedspligt og forbud mod videregivelse af fortrolige og følsomme oplysninger.
- 17.2 Før en Ejerkommune eller en Part offentliggør eller udleverer Aftalen eller andre dokumenter knyttet til samarbejdet, der berører eller kan omhandle en anden Ejerkommunes eller Parts forhold eller interesse eller samarbejdet i øvrigt, skal den pågældende Ejerkommune eller Part, inden der træffes afgørelse om aktindsigt, give de andre Ejerkommuner henholdsvis Parter mulighed for at fremlægge deres bemærkninger, i det omfang dette er muligt ifølge lovgivningen om aktindsigt.

18. **BILÆGGELSE AF UENIGHED**

- 18.1 Hvis der måtte opstå tvister mellem Ejerkommunerne eller Parterne, herunder eksempelvis i forbindelse med udøvelsen af den fælles ledelse eller driften af Selskabet, skal uoverensstemmelserne løses ved gensidige og imødekommende forligsforhandlinger mellem Ejerkommunerne ved disses kommunaldirektører. Hvis der ikke opnås enighed herved, inden 14 dage efter uoverensstemmelsen er blevet forelagt de respektive kommunaldirektører, skal uoverensstemmelsen forelægges de respektive Ejerkommuners borgmestre.
- 18.2 Hvis enighed ikke opnås inden 30 dage efter forelæggelsen til borgmestrene, jf. pkt. 18.1, skal Ejerkommunerne (og eventuelt disses Parter) bede Voldgiftsinstituttet om at udpege en mediator. Mediatoren skal inden for 30 dage bistå Ejerkommunerne (og disses Parter) med at bilægge striden. Ejerkommunerne skal loyalt medvirke til forhandlingerne i samarbejde med mediatoren.
- 18.3 Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med Aftalen, herunder tvister vedrørende Aftalens eksistens eller gyldighed, der ikke kan afgøres i medfør af pkt. 18.1-18.2, skal afgøres ved forenklet voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter de af Voldgiftsinstituttet vedtagne regler herom, som er gældende ved voldgiftssagens anlæg.

HORTEN

- 18.4 Med respekt af lovgivningens regler om aktindsigt skal voldgiftssagen, jf. pkt. 18.3, i enhver henseende være underlagt fortrolighed for Parterne, herunder blandt andet, men ikke udtømmende, i forhold til forhandlinger i voldgiftsretten, udvekslede processkrifter, beviser, voldgiftskendelsen samt eventuelle forlig indgået for voldgiftsretten.

19. MISLIGHOLDELSE

- 19.1 Hvis en Ejerkommune (og/eller dennes Part) misligholder Aftalen, tilkommer der de øvrige Ejerkommuner og disses Parter dansk rets almindelige misligholdelsesbeføjelser.
- 19.2 En misligholdelse skal påberåbes skriftligt over for den misligholdende (Parts) Ejerkommune inden 60 dage efter, at den enkelte ikke-misligholdende Ejerkommune har fået kendskab til de forhold, der begrundet misligholdelsen. Den misligholdende (Parts) Ejerkommune skal herefter ved skriftligt påkrav indrømmes en rimelig frist til at bringe misligholdelsen til ophør.
- 19.3 Hvis den misligholdende (Parts) Ejerkommune ikke bringer misligholdelsen til ophør inden for den i pkt. 19.2 angivne frist, og misligholdelsen er (blevet) væsentligt, bortfalder pågældende Ejerkommunes og dennes Parts forvaltningsmæssige beføjelser relateret til Selskabet, og pågældende Ejerkommune skal anses for at have opsagt Aftalen, jf. pkt. 20.1.

HORTEN

20. UDTRÆDEN OG OPHØR SAMT ÆNDRING AF AFTALEN

- 20.1 Udtræden:
- 20.1.1 En Ejerkommunes Part kan ikke selvstændigt opsige denne Aftale. Men den enkelte Ejerkommune kan til enhver tid skriftligt opsige sin deltagelse i Aftalen med 12 måneders varsel med virkning fra udgangen af andet eller fjerde kvartal i et kalenderår ved meddelelse til hver enkelt af de øvrige Ejerkommuner og Parter, idet den af den opsigende Ejerkommune ejede Part samtidig skal anses for at have opsagt sin deltagelse i Aftalen på tilsvarende vis. Opsigelse skal anses for sket på det tidspunkt, hvor samtlige ikke-opsigende Ejerkommuner og Parter har modtaget meddelelse om opsigelsen ("**Opsigelsestidspunktet**"). En opsigelse modtaget af samtlige ikke-opsigende Ejerkommuner og Parter den 31. december har således tidligst virkning ved udgangen af det følgende kalenderår (medmindre ejerskab til kapitalandele i Selskabet er ophørt på et tidligere tidspunkt).
- 20.1.2 Ved opsigelse ophører det fælles ejerskab af Selskabet på en af de i det følgende beskrevne måder. Ved opsigelse ændres i øvrigt ledelsen i Forsyningsselskaberne som fastsat i pkt. 11.8 og 11.9, og der er ikke længere pligt til at lade direktionen i den opsigende Part og dennes Forsyningsselskaber være identisk med Selskabets direktion, jf. pkt. 10.2.
- 20.1.3 Alene den opsigende Ejerkommune og Part udtræder:
- 20.1.3.1 Hvis de ikke-opsigende Parter og Ejerkommuner senest 4 måneder efter Opsigelsestidspunktet bliver enige og giver den opsigende Ejerkommune og Part meddelelse herom, skal ophøret af det fælles ejerskab til Selskabet så

vidt muligt gennemføres ved en rettet kapitalnedsættelse omfattende den opsigende Parts kapitalandele i Selskabet. Kapitalnedsættelsen skal tilstræbes gennemført på tidspunktet for virkningstidspunktet for opsigelsen, jf. pkt. 20.1.1. Nedsættelsesbeløbet skal opgøres til den udtrædende Parts forholdsmæssige andel i Selskabets egenkapital ifølge Selskabets seneste årsrapport forud for kapitalnedsættelsen korrigeret for efterfølgende ekstraordinære begivenheder samt regnskabsmæssige reguleringer, herunder for omkostninger, relateret til Partens udtræden og ophøret af aftaler mellem Selskabet og Parten og Partens datterselskaber, såfremt summen af sådanne forhold har negativ virkning for Selskabets egenkapital (og ikke dækkes af den opsigende Part i overensstemmelse med pkt. 20.3 nedenfor).

20.1.3.2 De ikke-opsigende Parter og Ejerkommuner kan senest 6 måneder efter Opsigelsestidspunktet i enighed vælge i stedet at købe den udtrædende Parts kapitalandele i Selskabet til en pris, som svarer til nedsættelsesbeløbet, hvis udtræden var sket i forbindelse med en rettet kapitalnedsættelse, jf. pkt. 20.1.3.1. Overdragelsen gennemføres ved udgangen af det kvartal, hvor opsigelsen har virkning.

20.1.3.3 I de i dette pkt. 20.1.3 omhandlede tilfælde, skal Parterne loyalt forhandle om den Opsigende Parts overtagelse af en forholdsmæssig del (baseret på ejerandelen i Selskabet) af Selskabets aktiver og passiver samt medarbejdere, således at den udtrædende Part alt andet lige så vidt muligt søges stillet som før sammenlægningen af serviceaktiviteterne i Selskabet ved Fusionen. Såfremt de ikke-opsigende Parter er enige herom, er den opsigende Part forpligtet til en sådan forholdsmæssig overtagelse på vilkår, som ikke er åbenbart urimelige. Den opsigende Part har ikke krav på sådan forholdsmæssig overtagelse.

20.1.4 Ophør som følge af opsigelse (spaltning eller likvidation):

20.1.4.1 Spaltning:

20.1.4.1.1 Har de ikke-opsigende Parter og disses Ejerkommuner ikke benyttet en af mulighederne ifølge pkt. 20.1.3 til at fortsætte samarbejdet vedrørende Selskabet uden deltagelse af den opsigende Part, kan et flertal af de ikke-opsigende Parter og disses Ejerkommuner senest 9 måneder efter opsigelsen i enighed beslutte at lade ophøret af det fælles ejerskab af Selskabet gennemføre ved, at Selskabet spaltes til et antal nystiftede kapitalselskaber, hvor hver Part modtager samtlige kapitalandele i hvert sit modtagende selskab. Er to eller flere Parter og disses Ejerkommuner enige herom, skal de være berettiget til som led i spaltningen at modtage kapitalandele i et alene af de pågældende Parter ejet nystiftet kapitalselskab.

20.1.4.1.2 Selskabets aktiver og passiver, herunder medarbejdere, allokeres, for så vidt det er muligt, forholdsmæssigt til det enkelte modtagende selskab baseret på Parternes ejerandele i Selskabet, således at Parterne alt andet lige søges stillet som før sammenlægningen af serviceaktiviteterne i Selskabet ved Fusionen, og således at de modtagende selskaber så vidt muligt overtager medarbejdere, der i antal og kvalifikationer svarer til de medarbejdere, som pågældende Part ved Fusionen tilførte Selskabet. Der skal ved fordelingen af

medarbejderne så vidt muligt tilsigtes, at de modtagende selskaber har mulighed for at etablere en velfungerende driftsenhed efter spaltningen.

20.1.4.1.3 I det omfang omhandlede fordeling i overensstemmelse med pkt. 20.1.4.1.2 ikke er mulig, eller der ikke mellem Parterne kan opnås enighed herom, træffer Selskabets bestyrelse ved simpelt flertal beslutning om allokeringen af aktiver og passiver samt, for så vidt det er muligt, af medarbejdere og kontrakter m.v. på de forskellige modtagende selskaber. Parterne og disses Ejerkommuner er forpligtet til at medvirke til gennemførelse af spaltning af Selskabet i overensstemmelse med bestyrelsens forslag, herunder ved stemmeafgivning på generalforsamlingen, medmindre fordelingen af nettoværdierne er åbenbart urimelig.

20.1.4.1.4 Spaltningen skal i givet fald ske tidligst 7 måneder efter Opsigelsestidspunktet og så vidt muligt senest på virkningstidspunktet for opsigelsen og med regnskabsmæssig virkning fra tidspunktet for spaltningens gennemførelse, medmindre Selskabets revisor anbefaler et andet tidspunkt, hvor spaltningen skal tillægges regnskabsmæssig virkning. Spaltningen skal endvidere søges gennemført som en skattefri spaltning, medmindre Selskabets revisor anbefaler en skattepligtig spaltning.

20.1.4.1.5 Ledelsen i Selskabet fortsætter uændret, indtil spaltningen gennemføres.

20.1.4.1.6 Aftalen ophører, for så vidt angår driften af Selskabet, først, når spaltningen ifølge pkt. 20.1.4.1 er endeligt gennemført, og Selskabets aktiver og passiver, herunder medarbejderne, dermed er endeligt fordelt.

20.1.5 Har de ikke-opsigende Parter og disses Ejerkommuner ikke rettidigt benyttet en af mulighederne ifølge pkt. 20.1.3 eller pkt. 20.1.4.1, skal det fælles ejerskab til Selskabet ophøre ved likvidation af Selskabet. Parterne skal via deres indflydelse i Selskabet søge sikret, at Selskabets likvidator overdrager Selskabets aktiver og passiver, herunder medarbejdere, til de enkelte Parter eller til af de enkelte Parter helejede selskaber i øvrigt så vidt muligt under iagttagelse af de i pkt. 20.1.4.1 angivne principper.

20.2 I forbindelse med opsigelse af Aftalen kan hver Part kræve, at Selskabets revisor udarbejder en vurdering af Selskabets samlede aktiver og passiver.

20.3 Ved ophør af det fælles ejerskab til Selskabet som følge af opsigelse fra en enkelt Part, afholder den opsigende Part Selskabets og de øvrige Parters rimelige omkostninger til bistand fra advokat, revisor og andre rådgivere til udarbejdelse af dokumentationen og gennemførelsen af (i) kapitalnedsættelsen henholdsvis (ii) overdragelsen af kapitalandele i Selskabet henholdsvis (iii) spaltning samt rimelige omkostninger til sådan rådgivningsbistand relateret til overførsel af aktiver og passiver, herunder medarbejdere, fra Selskabet til den opsigende Part eller et af den opsigende Part helejet selskab. Ved likvidation af Selskabet afholder Selskabet og de respektive Parter (disses selskaber) deres egne omkostninger.

20.4 Ophør som følge af to eller flere Parters beslutning herom:

20.4.1 Med det varsel, der fremgår af pkt. 20.1.1, kan mindst to Ejerkommuner samtidigt skriftligt opsiges samarbejdet over for de øvrige Ejerkommuner og Parter, idet de af de opsigende Ejerkommuner ejede Parter samtidig skal

anses for at have opsagt deres deltagelse i Aftalen på tilsvarende vis. I givet fald skal ophøret af det fælles ejerskab til Selskabet gennemføres ved spaltning af Selskabet i overensstemmelse med principperne i pkt. 20.1.4.1 ff., medmindre et flertal af Ejerkommunerne senest seks måneder efter modtagelsen af den skriftlige opsigelse beslutter, at ophøret skal gennemføres ved likvidation i overensstemmelse med principperne i pkt. 20.1.5. Også ved sådan opsigelse ændres ledelsen i Forsyningsselskaberne som fastsat i pkt. 11.8 og 11.9, og der er ikke længere pligt til at lade direktionen i Forsyningsselskaberne være identisk med Selskabets direktion, jf. pkt. 10.2.

- 20.5 Selskabets binavne
- 20.6 Ved Køge Holdings udtræden skal Selskabets binavn "Køge Service " overføres til et andet selskab i overensstemmelse med Køge Kommunes anvisninger meddelt de øvrige Parter senest 2 måneder forud for udtrædelsen.
- 20.7 Ved Stevns Holdings udtræden skal Selskabets binavn "Stevns Forsyning " vederlagsfrit overføres til et andet selskab i overensstemmelse med Stevns Kommunes anvisninger meddelt de øvrige Parter senest 2 måneder forud for udtrædelsen.
- 20.7.1 Ved Greve Holdings henholdsvis Solrød Holding udtræden skal Selskabets binavn "Greve Solrød Service " overføres til et andet selskab i overensstemmelse med de anvisninger, som Greve Kommunes og Solrød Kommunes i enighed har meddelt de øvrige Parter senest 2 måneder forud for udtrædelsen.
- 20.8 Ændring af Aftalen:
- 20.8.1 Bortset fra de i pkt. 20.8.2 angivne tilfælde kan Aftalen kun ændres ved enighed mellem Parterne og Ejerkommunerne.
- 20.8.2 Såfremt en eller flere bestemmelser i Aftalen er ugyldig(e) eller ikke kan opretholdes som følge af offentlige påbud m.v. eller ufravigelig lovgivning, er Parterne forpligtet til loyalt at genforhandle de pågældende bestemmelser, således at de kan justeres til det lovlige indhold, som Parterne må antages at have villet aftalt, hvis Parterne havde været bekendt med, at de pågældende bestemmelser ikke lovligt kunne være aftalt eller følgende opretholdt.
- 20.9 Varighed:
- 20.9.1 Aftalen gælder i øvrigt i forhold til en Part og dennes Ejerkommune for den periode, den enkelte Part ejer kapitalandele i Selskabet.

21. MEDDELELSER

- 21.1 Alle meddelelser mellem Parterne og Ejerkommunerne vedrørende forhold, der udspringer af Aftalen, sendes – medmindre den enkelte Part eller Ejerkommune har givet anden meddelelse – ved almindeligt brev til nedenstående adresser og personer, idet en meddelelse til en Part altid også skal sendes til Partens Ejerkommune:

Greve Holding: Greve Forsyning Holding A/S
Att.: Bestyrelsen
Løvmosen 2
2670 Greve

Greve Kommune: Greve Kommune
Att.: Borgmesteren
Rådhusholmen 10
2670 Greve

Køge Holding: Køge Holding A/S
Att.: Bestyrelsen
Revlen 2
4600 Køge

Køge Kommune: Køge Kommune
Att.: Borgmesteren
Torvet 1
4600 Køge

Stevns Holding: Stevns Kommune Holding A/S
Att.: Bestyrelsen
Fægangen 8
4660 Store Heddinge

Stevns Kommune: Stevns Kommune
Att.: Borgmesteren
Rådhuspladsen 4
4660 Store Heddinge

Solrød Holding: Solrød Forsyning Holding A/S
Att.: Bestyrelsen
Fasanvej 18
2680 Solrød Strand

Solrød Kommune: Solrød Kommune
Att.: Borgmesteren
Solrød Center 1
2680 Solrød Strand

HORTEN

22. UNDERSKRIFTER

22.1 Aftalen er underskrevet ~~digitalt på vegne af i otte eksemplarer, hvoraf hver Part og hver Ejerkommune som følger: har fået et eksemplar, der hver for sig er at anse som den originale Aftale.~~

Den:
Sted:

For Køge Kommune:

~~Marie Stærke~~~~Flemming Christensen~~
Borgmester

Peter Frost
Kommunaldirektør

Den:
Sted:

For Greve Kommune:

Pernille Beckmann
Borgmester

Claus Thykjær
Kommunaldirektør

HORTEN

Den:
Sted:

For Solrød Kommune:

Niels Hörup
Borgmester

Henrik Winther Nielsen
~~Kommunaldirektør~~~~Administrerende~~
~~direktør~~

Den:
Sted:

For Stevns Kommune:

~~Anette Mortensen~~~~Mogens Haugaard~~
~~Nielsen~~
Borgmester

~~Henrik Nielsen~~~~Per Røner~~
Kommunaldirektør

Den:
Sted:

For Køge Holding A/S:

~~Niels Rolskov~~~~Søren Dynesen~~~~Brask~~
Bestyrelsesformand

Line von Benzon Hollesen
Administrerende direktør

Den:
Sted:

For Greve Forsyning Holding A/S:

~~Niels Rolskov~~~~Lars Therkildsen~~
Bestyrelsesformand

Line von Benzon Hollesen
Administrerende direktør

Den:
Sted:

Den:
Sted:

For Solrød Forsyning Holding A/S:

For Stevns Kommune Holding A/S:

● Side 24

~~Niels Rolskov~~~~Lars Therkildsen~~
Bestyrelsesformand

~~Niels Rolskov~~~~Varly Marcus Jensen~~
Bestyrelsesformand

Line von Benzon Hollesen
Administrerende direktør

Line von Benzon Hollesen
Administrerende direktør

HORTEN