

23. DECEMBER 2010

**VEDTÆGTER
FOR
MØLLEÅVÆRKET A/S**

1. SELSKABETS NAVN, HJEMSTED OG FORMÅL

- 1.1 Selskabets navn er Mølleåværket A/S.
- 1.2 Selskabets har hjemsted i Lyngby-Taarbæk Kommune.
- 1.3 Selskabets formål er at forestå og udføre afledning og rensning af spildevand fra dele af de tilsluttede kommuner; Gentofte, Gladsaxe, Lyngby-Taarbæk og Rudersdal Kommune, herunder varetage drift, vedligeholdelse og udbygning af de anlæg, som ejes af selskabet.
- 1.4 Selskabet kan i overensstemmelse med vandsektorlovens regler deltage i anden virksomhed, som har nær tilknytning til spildevandsforsyningsvirksomhed.
- 1.5 Selskabet skal sikre en spildevandsforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig og til gavn for alle forbrugerne i kommunerne.

2. SELSKABETS KAPITAL

- 2.1 Selskabets aktiekapital er kr. 10.000.000,00, fordelt på aktier à kr. 1.000 eller multipla heraf.
- 2.2 Selskabets aktiekapital er fordelt således (i) Lyngby-Taarbæk kommune ejer 50,18 procent, (ii) Gladsaxe kommune ejer 33,43 procent, (iii) Rudersdal kommune ejer 14,88 procent; og (iv) Gentofte kommune ejer 1,51 procent af selskabets aktiekapital.
- 2.3 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.4 Hvert aktiebeløb på kr. 1.000 giver én stemme.
- 2.5 Aktierne skal lyde på navn og noteres i selskabets aktiebog. Ejerbeviser udstedes kun, hvis selskabet eller en aktionær forlanger det.
- 2.6 Aktierne er ikke-omsætningspapirer. Ingen aktier skal have særlige rettigheder. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.
- 2.7 Ejerbeviser, der er bortkommet, kan mortificeres af bestyrelsen uden dom i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler herom. Omkostningerne ved mortifikationen afholdes af den, der begærer mortifikationen foretaget.
- 2.8 Aktionærerne har pligt til at lade aktierne notere i aktiebogen med oplysninger om aktionærens navn, bopæl og antallet af de af aktionæren ejede aktier.

3. GENERALFORSAMLINGER

- 3.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender indenfor de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.

- 3.2 Generalforsamlinger skal afholdes i selskabets hjemstedskommune og indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 uger og højest 4 ugers varsel ved almindeligt brev, e-mail eller telefax til aktionærene. Ordinær generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb.
- 3.3 Indkaldelsen skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen, og dersom der forhandles forslag, hvis vedtagelse kræver særlig majoritet, skal dette anføres i indkaldelsen.
- 3.4 Beslutninger, som skal træffes på generalforsamlingen, kan dog træffes på anden måde, hvis samtlige aktionærer konkret er enige herom.
- 3.5 Ekstraordinære generalforsamlinger kan begæres indkaldt af et bestyrelsesmedlem, revisor eller en aktionær. Indkaldelse sker herefter gennem bestyrelsens formand med mindst 2 ugers og højest 4 ugers varsel ved almindelig brev eller e-mail.
- 3.6 Forslag fra aktionærene til behandling på en generalforsamling skal være indgivet så betids til bestyrelsen, at de kan optages på dagsordenen. Forslag modtaget senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse skal altid optages på dagsordenen.
- 3.7 Generalforsamlingen i Mølleåværket A/S vedtager alle anliggender ved simpelt stemmeflertal, jf. dog pkt. 3.8.
- 3.8 Beslutninger om følgende forhold skal træffes ved enstemmighed af generalforsamlingen:
- a) Ændring af vedtægterne, herunder optagelse af nye aktionærer, og vilkårene herfor;
 - b) Erhvervelse, afhændelse eller pantsætning af fast ejendom tilhørende selskabet;
 - c) Beslutning om optagelse af lån og garantiforpligtelser og beslutning om yderligere kapitalindskud;
 - d) Væsentlig udvidelse af eksisterende anlæg eller etablering af nye anlæg;
 - e) Beslutning om fusion eller om spaltning eller likvidation af selskabet;
 - f) Beslutning om principper for fordeling samt beslutning om ændring i fordelingen af driftsudgifter; og
 - g) Beslutning om vilkår i forbindelse med en aktionærs tilslutning af yderligere oplande.
- 3.9 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- 1) Valg af dirigent;

- 2) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår;
- 3) Forelæggelse af revideret årsrapport og eventuelt koncernregnskab til godkendelse;
- 4) Beslutning om decharge for direktionen og bestyrelsen;
- 5) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport;
- 6) Valg af medlemmer til bestyrelsen og suppleanter herfor;
- 7) Valg af bestyrelsens formand og næstformand, jf. pkt. 4.2 og 4.3;
- 8) Valg af revisor; og
- 9) Eventuelt

3.10 Dirigenten skal efter hver generalforsamling føre og underskrive forhandlingsprotokollen.

4. **BESTYRELSE OG DIREKTION**

4.1 Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen af selskabets anliggender. Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af selskabets virksomhed.

4.2 Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen består af mindst 7 medlemmer, der vælges for 4 år ad gangen. Valgperioden følger den kommunale valgperiode, såfremt bestyrelsesmedlemmerne er kommunalpolitikere. Genvalg kan finde sted.

Lyngby-Taarbæk kommune indstiller 3 bestyrelsesmedlemmer til valg på generalforsamlingen. Gladsaxe kommune indstiller 2 bestyrelsesmedlemmer til valg på generalforsamlingen. Gentofte og Rudersdal kommune indstiller hver især 1 bestyrelsesmedlem til valg på generalforsamlingen. Aktionærerne forelægger deres forslag til bestyrelsesmedlemmer for hinanden forud for generalforsamlinger, hvor der skal ske valg til bestyrelsen. Forelæggelsen sker alene til orientering. Aktionærerne er forpligtede til at stemme for de indstillede kandidater.

4.3 I overensstemmelse med punkt 4.2 indstiller (i) Lyngby-Taarbæk Kommune en formand for bestyrelsen, og (ii) Gladsaxe, Gentofte og Rudersdal kommune indstiller i fællesskab en næstformand for bestyrelsen. Aktionærerne forelægger deres forslag til henholdsvis formand og næstformand for hinanden forud for generalforsamlinger, hvor der skal ske valg til de to poster. Forelæggelsen sker alene til orientering. Aktionærerne er forpligtede til at stemme for de indstillede kandidater. Genvalg kan finde sted.

4.4 Lyngby-Taarbæk og Gladsaxe kommune indstiller hver især 2 personlige suppleanter for deres repræsentanter i bestyrelsen. Der vælges ikke en suppleant for bestyrelsens formand. Gentofte og Rudersdal kommune indstiller hver især 1 personlig suppleant for deres repræsentant i

bestyrelsen. Aktionærerne forelægger deres forslag til suppleanter for hinanden forud for generalforsamlinger, hvor der skal ske valg. Forelæggelsen sker alene til orientering. Aktionærerne er forpligtede til at stemme for de indstillede kandidater. Valgperioden følger bestyrelsesmedlemmernes valgperiode. Genvalg kan finde sted.

- 4.5 Hvis regulatoriske forhold, herunder selskabslovens regler om medarbejderrepræsentation, stiller krav om en ændret bestyrelsessammensætning, skal generalforsamlingen i Mølleåværket A/S på ny aftale antal og fordeling af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Aktionærerne er forpligtede til at stemme for en vedtægtsændring i denne forbindelse.
- 4.6 Bestyrelsen skal ved en forretningsorden træffe nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mindst halvdelen af medlemmerne er til stede.
- 4.7 De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt flertal, jf. dog punkt 4.8. Ved stemmelighed er formandens stemme afgørende.
- 4.8 Bestyrelsens beslutning om følgende forhold kræver dog, at mindst 5 af bestyrelsens 7 medlemmer stemmer for:
- a) Etablering af samarbejde med private eller offentlige selskaber/virksomheder;
 - b) Udvidelse af selskabets aktiviteter;
 - c) Forslag om vedtægtsændringer til endelig godkendelse af selskabets generalforsamling;
 - d) Forslag om erhvervelse, afhændelse eller pantsætning af fast ejendom tilhørende selskabet til endelig godkendelse af selskabets generalforsamling;
 - e) Forslag om optagelse af lån og garanti forpligtelser og beslutning om yderligere kapitalindsud til endelig godkendelse af selskabets generalforsamling;
 - f) Forslag om udvidelse af eksisterende anlæg eller etablering af nye anlæg til endelig godkendelse af selskabets generalforsamling;
 - g) Forslag om fusion eller spaltning eller likvidation af selskabet til endelig godkendelse af selskabets generalforsamling;
 - h) Forslag om principper for fordeling af driftsudgifter samt forslag om ændring i fordelingen af driftsudgifter;
 - i) Forslag om vilkår i forbindelse med en aktionærs tilslutning af yderligere oplande;
 - j) Forslag om udbetaling af udbytte, jf. dog punkt 11.3; og

k) Forslag om selskabets budgetter, herunder indstilling af takster til endelig godkendelse i ejerkommunerne.

- 4.9 Et bestyrelsesmedlem kan kræve 2 behandlinger med mindst 4 ugers mellemrum af de i pkt. 4.8 nævnte situationer.
- 4.10 Formanden skal sørge for, at bestyrelsen holder møde, når dette er nødvendigt og skal påse, at samtlige medlemmer indkaldes. Ethvert medlem af bestyrelsen eller direktionen kan forlange at bestyrelsen indkaldes.
- 4.11 Bestyrelsen ansætter en direktør til varetagelse af den daglige ledelse af selskabet.
- 4.12 Bestyrelsen skal tilse, at aktionærerne modtager relevant information, der offentliggøres af selskabet.
- 4.13 Bestyrelsen er forpligtet til løbende at orientere aktionærerne om forhold, der er af væsentlig økonomisk eller politisk betydning, herunder om hændelser, der medfører større fravigelser i tidligere udmeldte forventede økonomiske resultater.
- 4.14 Bestyrelsen forelægger selskabets budgetter til aktionærernes orientering.
- 4.15 Aktionærerne kan af bestyrelsen indhente yderligere information, herunder om selskabets økonomiske udvikling, om centrale strategiske overvejelser m.v. Sådan information gives i en form, som aftales nærmere mellem bestyrelse og aktionærerne.

5. **TEKNIKERUDVALG**

- 5.1 Generalforsamlingen og bestyrelsen kan rådføre sig med et nedsat Teknikerudvalg.
- 5.2 Aktionærerne kan hver især udpege 2 medlemmer til Teknikerudvalget. Direktøren for Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S, er formand for Teknikerudvalget.
- 5.3 Teknikerudvalget kan bistå med forberedelse sager til behandling i bestyrelsen eller på generalforsamlingen.

6. **TEGNINGSREGEL**

- 6.1 Selskabet tegnes af bestyrelsesformanden og et bestyrelsesmedlem i forening eller af bestyrelsesformanden og direktøren i forening.

7. **DISPOSITION OVER AKTIERNE**

- 7.1 Salgsforbud

a) Aktionærerne må ikke ved salg, bytte, gave eller på anden måde reducere deres eksisterende aktiebesiddelse i selskabet, jf. dog pkt. 7.1, litra b. Aktionærerne er endvidere berettiget til at disponere over sine

aktier i selskabet, såfremt lovmæssige/regulatoriske forhold måtte nødvendiggøre dette; og

- b) Salg kan dog ske med 3 års skriftlig varsel til udgangen af et regnskabsår.

7.2 Forkøbsret

- a) Aktionærerne har gensidig forkøbsret til aktierne i selskabet. Såfremt en aktionær ønsker at afhænde aktier til andre end selskaber som aktionæren direkte eller indirekte ejer helt eller delvist, har de øvrige aktionærer forkøbsret til aktierne til markedspris; og
- b) Såfremt flere aktionærer ønsker at gøre deres forkøbsret gældende, fordeles aktierne mellem dem i et indbyrdes forhold svarende til det indbyrdes forhold, hvori de besidder aktier i selskabet.

7.3 Pantsætning, stemmeretsoverførsel m.v.

- a) Aktionærerne er ikke berettiget til at pantsætte eller på anden måde behæfte deres aktier i selskabet, ligesom aktierne ikke må anvises til genstand for udlæg; og
- b) Aktionærerne må ikke ved aftale med tredjemand isoleret overføre de forvaltningsmæssige beføjelser, der knytter sig til aktierne.

8. DRIFTSUDGIFTER

- 8.1 Driftsudgifter betales á conto halvårligt i forhold til de budgetterede driftsudgifter for de pågældende år, idet der afregnes efter det målte forbrug hos forbrugerne, som er tilknyttet Mølleåværket fra de enkelte kommuner.

9. TILSLUTNING OG AFKOBLING AF OPLAND

- 9.1 Aktionærer kan efter aftale tilslutte eller afkoble oplande til Mølleåværket A/S. Vilkårene herfor vurderes i det enkelte tilfælde, herunder om der skal betales særbidrag m.v.

10. REVISION

- 10.1 Selskabets regnskaber revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges på den ordinære generalforsamling for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

11. REGNSKABSÅRET OG UDBYTTE

- 11.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår løber fra 1. januar 2010 til 31. december 2010.
- 11.2 Selskabets overskud og frie reserver, ud over eventuel forrentning af aktionærernes indskudskapital, kan udelukkende anvendes til spildevandsforsyningsvirksomhed i overensstemmelse med selskabets formål.

11.3 Udbytte kan kun udbetales i det omfang dette ikke er i strid med den til enhver tid gældende lovgivning for spildevandsforsyning.

12. **OFFENTLIGHED**

12.1 Selskabet udviser størst mulig åbenhed i forbindelse med sin virksomhed og drager omsorg for, at selskabets årsrapport og dagsorden for den ordinære generalforsamling er offentligt tilgængelige senest 2 uger før generalforsamlingens afholdelse. Selskabet drager tillige omsorg for, at referat af den ordinære generalforsamling gøres offentligt tilgængeligt via elektroniske medier senest 14 dage efter generalforsamlingens afholdelse.

12.2 Selskabet er omfattet af lov om offentlighed i forvaltningen og lov om aktindsigt i miljøoplysninger.

13. **OPLØSNING**

13.1 I tilfælde af selskabets opløsning kan et eventuelt likvidationsprovenu ud over aktionærernes indskudskapital udelukkende anvendes til spildevandsforsyningsvirksomhed i overensstemmelse med selskabets formål.

--00000--

Således vedtaget ved på ekstraordinær generalforsamling den 23. december 2010.

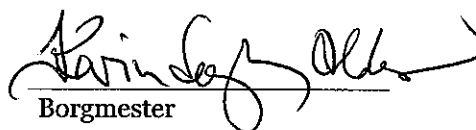
For aktionærerne:

Gentofte Kommune
i henhold til fuldmagt:



Borgmester

Gladsaxe Kommune
i henhold til fuldmagt:



Borgmester



Lyngby-Taarbæk Kommune
i henhold til fuldmagt:

Borgmester



Rudersdal Kommune
i henhold til fuldmagt:

Borgmester

