

Protokollat for ordinær generalforsamling

i

HOFOR Forsyning Holding P/S

År 2019, tirsdag den 28. maj 2019 kl. 18.45 blev der holdt ordinær generalforsamling i HOFOR Forsyning Holding P/S, CVR nr. 26 85 36 05, i Vejlandshuset, Ørestads Boulevard 35, 2300 København S med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
3. Forelæggelse af årsrapport med årsberetning og eventuelt koncernregnskab med revisionspåtegning til godkendelse
4. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion
5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
6. Beslutning om tiltrædelse til udlodning af ordinært udbytte samt kapitalnedsættelse og vedtægtsændring i HOFOR Fjernvarme P/S
7. Beslutning om bemyndigelse til udstedelse af erklæring til HOFOR Fjernvarme P/S
8. Valg af revisor
9. Bemyndigelse til dirigenten med substitutionsret
10. Eventuelt

Ad 1

Generalforsamlingen valgte enstemmigt og med alle stemmer Yen Meng-Lund til dirigent, der konstaterede, at enekommanditaktionæren, Københavns Kommune, og komplementaren, HOFOR Forsyning Komplementar A/S, var repræsenteret, og at generalforsamlingen var lovlig og beslutningsdygtig i enhver henseende.

Ad 2

Bestyrelsen aflagde beretning for selskabets virksomhed i det forløbne år i tilslutning til den i årsrapporten indeholdte beretning.

Generalforsamlingen tog bestyrelsens beretning til efterretning.

Ad 3, 4 og 5

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt og med alle stemmer årsrapporten 2018, meddelte enstemmigt og med alle stemmer bestyrelse og direktion decharge

samt godkendte enstemmigt og med alle stemmer det i årsrapporten indeholdte forslag til disponering af årets resultat

Ad 6

Generalforsamlingen noterede sig, at bestyrelsen i HOFOR Fjernvarme P/S den 9. april 2019 havde indstillet til HOFOR Fjernvarme P/S' generalforsamling, at (i) der udloddes 300 mio.kr. som ordinært udbytte til HOFOR Forsyning Holding P/S og (ii) HOFOR Fjernvarme P/S' selskabskapital nedsættes med 460 mio.kr. med henblik på udbetaling til HOFOR Forsyning Holding P/S, således at HOFOR Fjernvarme P/S' selskabskapital nedsættes fra 500 mio.kr. til 40 mio.kr.

Det fremgår af § 4.1 i HOFOR Forsyning Holding P/S' vedtægter, at bestyrelsen i HOFOR Forsyning Holding P/S skal sikre, at der i datterselskaber, herunder HOFOR Fjernvarme P/S, ikke træffes beslutning om udlodning af udbytte, medmindre dette er godkendt af generalforsamlingen i HOFOR Forsyning Holding P/S.

Følgende dokumenter blev fremlagt i den forbindelse:

- (i) Notat udarbejdet af HOFOR koncernens økonomiafdeling om baggrunden for forslaget om udlodning af udbytte i HOFOR Fjernvarme P/S.
- (ii) Notat udarbejdet af advokatfirmaet Kromann Reumert om visse varmforsynings- og selskabsretlige aspekter af forslaget om udlodning af udbytte.
- (iii) Step-plan udarbejdet af advokatfirmaet Kromann Reumert om processen for udlodning af udbytte.

Generalforsamlingen drøftede bl.a. at:

- (i) Sekretariatet for Energitilsynet den 28. maj 2018 havde truffet afgørelse i kapitalsagen med det resultat, at HOFOR Fjernvarme P/S, under iagttagelse af bestemte vilkår, i sine varmepriser er berettiget til at indregne forrentning af indskudskapital for årene 2006 til 2018 på i alt 760.950.000 kr.
- (ii) Københavns Kommune (i sin egenskab af enekommanditaktionær i HOFOR Forsyning Holding P/S) sammen med HOFOR Forsyning Holding P/S (i sin egenskab af enekommanditaktionær i HOFOR Fjernvarme P/S) havde besluttet, at HOFOR Fjernvarme P/S skulle (i) indregne forrentningen i sine varmepriser samt (ii) på den ordinære generalforsamling i 2019 udlodde et beløb svarende til forrentningen (fratrukket forventede renteomkostninger til sikring af likvide midler) i alt 760 mio.kr. til HOFOR Forsyning Holding P/S.

(iii) Efter afgørelsen af kapitalsagen havde HOFOR Fjernvarme P/S sammen med revisionen forholdt sig til værdierne i HOFOR Fjernvarme P/S, herunder sammensætningen af egenkapitalen i selskabet og fundet, at der dels er behov for (i) en regnskabsmæssig nedskrivning svarende til restværdien af tidligere opskrevne værdier samt (ii) at præsentere størsteparten af egenkapitalen som øvrige reserver.

(iv) Af denne grund har HOFOR Fjernvarme P/S ikke tilstrækkeligt med frie reserver til at udlodde hele forrentningen som ordinært udbytte. Udlodningen vil derfor skulle ske ved udlodning af 300 mio.kr. som ordinært udbytte til HOFOR Forsyning Holding P/S samt efterfølgende kapitalnedsættelse med henblik på udlodning af 460 mio.kr. til HOFOR Forsyning Holding P/S.

Generalforsamlingen tiltrådte enstemmigt og med alle stemmer, at (i) der i HOFOR Fjernvarme P/S udloddes 300 mio.kr. som ordinært udbytte til HOFOR Forsyning Holding P/S, og (ii) HOFOR Fjernvarme P/S' selskabskapital nedsættes med 460 mio.kr. med henblik på udbetaling HOFOR Forsyning Holding P/S, således at HOFOR Fjernvarme P/S' selskabskapital nedsættes fra 500 mio.kr. til DKK 40 mio.kr. med deraf følgende vedtægtsændring.

Ad 7

Følgende dokument blev fremlagt:

(i) Form for erklæring fra HOFOR Forsyning Holding P/S til HOFOR Fjernvarme P/S.

Generalforsamling drøftede baggrunden for erklæringen. Det blev bl.a. drøftet, at:

(i) Energitilsynet havde som nævnt i dagsordenens pkt. 6 godkendt, at HOFOR Fjernvarme P/S kunne indregne forrentning af indskudskapital for årene 2006 til 2018 på i alt 760.950.000 kr. i varmepriserne.

(ii) HOFOR Fjernvarme P/S i sit prisregnskab for 2017 har indregnet ca. 724 mio.kr. af forrentningen som en underdækning og heraf opkrævet ca. 198 mio.kr. i varmepriserne for 2017.

(iii) HOFOR Fjernvarme P/S i sit prisregnskab for 2018 har indregnet de resterende 37 mio.kr. som en underdækning, men har ikke opkrævet en del af forrentningen i sine varmepriser for 2018.

(iv) HOFOR Fjernvarme P/S har besluttet at opkræve de resterende ca. 563 mio.kr. af forrentningen i sine varmepriser i årene fra og med 2019 til og med 2021.

(v) Idet de ca. 563 mio.kr ikke er opkrævet endnu, vil der alt andet lige i sagens natur være en risiko for, at det fulde beløb ikke vil blive opkrævet.

(vi) Med det formål at give bestyrelsen i HOFOR Fjernvarme P/S betryggelse i dens beslutning om udlodningerne nævnt i dagsordenens pkt. 6 overfor, havde HOFOR Fjernvarme P/S anmodet om, at HOFOR Forsyning Holding P/S udstedte den vedlagte erklæring, hvorefter HOFOR Forsyning Holding P/S under nærmere angivne betingelser forpligter sig til at tilbagebetale hele eller dele af de beløb, der udloddes til HOFOR Forsyning Holding P/S på den ordinære generalsamling i 2019.

Det var på den baggrund foreslået, at HOFOR Forsyning Holding P/S udstedte erklæringen vedlagt som bilag til fordel for HOFOR Fjernvarme P/S.

Generalforsamlingen vurderede, at det ville være forsvarligt at afgive vedlagte erklæring og bemyndigede enstemmigt og med alle stemmer bestyrelsen til at underskrive og afgive erklæringen til fordel for HOFOR Fjernvarme P/S.

Ad 8

Til selskabets revisor valgte generalforsamlingen enstemmigt og med alle stemmer Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR 33 96 35 56).

Ad 9

Generalforsamlingen bemyndigede enstemmigt og med alle stemmer dirigenten med substitutionsret til at anmelde anmeldelsespligtige beslutninger truffet af generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage korrektioner i dokumenter udarbejdet i forbindelse med sådanne beslutninger, i det omfang Erhvervsstyrelsen måtte kræve dette for at gennemføre registrering af beslutningerne.

Ad 10

Der var ikke fremsat andre forslag til behandling på generalforsamlingen.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent

Yen Meng-Lund

Tiltrådt på vegne af Københavns Kommune

Mads Grønvall
Direktør, Økonomiforvaltningen

Tiltrådt på vegne af HOFOR Forsyning Komplementar A/S, herunder med hensyn til disponeringen af årets resultat

Leo Larsen
Formand

Lars Therkildsen
Adm. direktør