

MARIBO VARMEVÆRK a.m.b.a.

C. E. Christiansens Vej 40, 4930 Maribo tlf. 54781226 CVR. nr. 11135617

Referat – ekstraordinær generalforsamling i Maribo Varmeværk A.m.b.a. – tirsdag den 16. september 2025 kl. 19:00 i Maribo Hallerne, Ved Stadion 4, 4930 Maribo

Til generalforsamlingen var i alt 98 andelshavere, der repræsenterede i alt 246 stemmer.

Generalforsamlingen havde følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Orientering om arbejdet med og baggrunden for at finde sammen med Sakskøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a.
3. Forslag fra bestyrelsen
 - a. Det foreslås, at Maribo Varmeværk A.m.b.a. med virkning fra 1. januar 2026 fusionerer med Sakskøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a., hvor Sakskøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a. vil være det fortsættende selskab under navnet Sydhavsvarme A.m.b.a.
 - b. Likvidation af Maribo Varmeværk A.m.b.a.
 - c. Valg af likvidator
 - d. Godkendelse af nye vedtægter som konsekvens af fusionen
4. Valg af suppleant til bestyrelsen for Maribo Varmeværk A.m.b.a.
5. Eventuelt

1. Valg af dirigent

Bestyrelsen foreslog advokat Lars Stuckert, der blev valgt med akklamation.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig.

2. Orientering om arbejdet med og baggrunden for at finde sammen med Sakskøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a.

Bestyrelsesformand Erik Holsko orienterede om baggrunden og processen for samarbejdet med Sakskøbing Fjernvarmeselskab. Erik Holsko redegjorde for, at Maribo Varmeværk og Sakskøbing Fjernvarmeselskab gennem de seneste år har arbejdet tættere sammen, herunder drøftet modeller for fremtidens varmeforsyning på Midtjylland. Gennem fælles møder og et tillidsfuldt samarbejde mellem de to bestyrelser er mulighederne for et tættere

fællesskab blevet grundigt belyst. Det er blevet vurderet, at kravene fra myndighederne, især i relation til robusthed, forsyningssikkerhed og kritisk infrastruktur, er stigende, hvilket har medført, at flere forsyningsselskaber i Danmark har fusioneret.

Erik Holsko understregede, at der er behov for en større kritisk masse for at kunne leve op til de aktuelle og fremtidige krav samt for at sikre fortsat udvikling. En større organisation vil kunne styrke både den daglige drift og organisationens evne til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere samt give mulighed for specialisering og udvikling af kompetencer.

Erik Holsko orienterede om, at generalforsamlingerne i foråret 2025 havde givet mandat til at undersøge mulighederne for et styrket samarbejde. Flere løsningsmodeller blev undersøgt i samarbejde med rådgivere, og der blev nedsat tværgående arbejdsgrupper. Denne proces har vist, at der er et stærkt grundlag for samarbejde. Bestyrelserne nåede frem til, at en fusion af de to selskaber ville være den mest hensigtsmæssige og langsigtede løsning for både andelshavere og kunder, idet fusionen vil skabe et robust, forbrugerejet selskab med maksimal brugerindflydelse.

Erik Holsko gennemgik hovedpunkterne i den betingede fusionsaftale, som blev underskrevet den 24. juni 2025 af begge bestyrelser. Fusionsdatoen er fastlagt til 1. januar 2026. Det nye fælles selskab viderefører aktiviteter og aktiver fra begge selskaber, og alle medarbejdere fortsætter i det nye selskab. Vedtægterne ændres pr. fusionsdatoen, og en overgangsbestyrelse indsættes. Tariffer og leveringsvilkår harmoniseres, og eksisterende takstdifferentiering opretholdes, hvor det er relevant.

Det blev pointeret, at fusionen vil give øget organisatorisk og økonomisk styrke, lette administrationen, sikre en effektiv bestyrelsesstruktur og bringe selskabet i en stærk position i forhold til myndigheder, samarbejdspartnere og kommuner. Fusionen skal godkendes i forhold til overdragelse af kommunegaranterede lån og anmeldes til Forsyningstilsynet. Revisionsfirmaet Aage Maagensen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab foreslås som revisor for det nye selskab.

Erik Holsko understregede, at fusionen vil sikre fortsat høj forsyningssikkerhed, fremme udvikling samt skabe de bedste vilkår for andelshavere og medarbejdere.

Flemming Møller Jensen gennemgik de økonomiske forhold og fremhævede, at der er foretaget et omfattende analysearbejde, hvor både arbejdsgrupper og revisor har været involveret.

Bestyrelserne er enige om, at varmeprisen skal være ens i Maribo og Sakskøbing. Den budgetterede varmepris for et standardhus stiger med kr. 176 pr. år i Sakskøbing, mens den i Maribo falder med kr. 121 pr. år.

Honoreringen af bestyrelsesmedlemmerne er blevet harmoniseret, således at suppleanterne nu også modtager honorar. Det skyldes, at suppleanterne forventes løbende at holde sig orienteret om bestyrelsens arbejde og i starten deltage i ét årligt bestyrelsesmøde, med henblik på at de gradvist skal inddrages i flere møder, især når

antallet af faste medlemmer reduceres over tid. De nye honorarer er allerede indarbejdet i budgettet.

Det blev desuden oplyst, at det nye selskab, på trods af næsten uændrede varmepriser, forventes at kunne levere et balanceret regnskab for 2026. Samtidig planlægges ansættelsen af en administrativ leder, som skal overtage en række opgaver, der tidligere har ligget hos formandskabet og de to driftsledere. Flemming Møller Jensen pointerede, at udviklingen i de administrative opgavers omfang har ændret sig markant de seneste år – hvor disse ved driftslederens ansættelse fyldte 20-30 % af arbejdsdagen, udgør de nu 70-80 %. Det betyder, at både Jens og Lyngre fremover vil kunne fokusere mere på udvikling, projekter og tekniske tiltag som el-kedler og varmepumper.

Bestyrelsen vil samtidig kunne koncentrere sig om overordnede strategiske beslutninger og den varmepolitiske retning. De budgettal, der blev præsenteret, er baseret på 2025-budgetterne, og bogføringen viser, at selskabet følger budgettet tilfredsstillende, måske endda med lidt bedre resultat end forventet. Flemming Møller Jensen gjorde opmærksom på, at der i november 2025 vil blive udarbejdet nye budgetter for 2026 på baggrund af de opdaterede regnskabstal for 2025, hvormed de sidste detaljer vil falde endeligt på plads.

Erik Holsko præsenterede en oversigt over de verserende sager vedrørende REFA MSK, som Maribo og Sakskøbing er involveret i ved domstolene og Forsyningstilsynet. Advokat Pernille Aagaard Truelsen har vurderet, at sagerne fortsætter uændret, idet det fusionerede selskab indtræder i sagerne.

Det fortsættende selskab skal hedde Sydhavsvarme A.m.b.a.

Erik Holsko gennemgik de væsentligste ændringer i de foreslåede vedtægter for Sydhavsvarme set i forhold til Maribo Varmeværks eksisterende vedtægter.

De væsentligste vedtægtsændringer vedrører navnlig bestyrelsesarbejdet. Efter fusionen etableres der således en overgangsbestyrelse bestående af 4 medlemmer fra bestyrelsen for Maribo Varmeværk på fusionsdatoen og 4 medlemmer fra bestyrelsen for Sakskøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a. på fusionsdatoen samt 1 medlem fra de almene boligforeninger og 1 medlem fra kommunerne. De to fusionerede selskaber har hver to suppleanter, der ligeledes er omfattet af overgangsreglen. Overgangsbestyrelsen består frem til ordinær generalforsamling i 2027.

Erik Holsko tilkendegav afslutningsvis, at dialogen med begge kommuner og REFA MSK har været positiv, og at de bakker op om forslaget.

Grundige analyser ligger til grund for indstillingen om at fusionere de to selskaber i Sydhavsvarme. Bestyrelsen mener, at det er rettidig omhu, og håber derfor på opbakning til både fusion og de nye vedtægter.

Der blev spurgt til, hvad det i forhold til de verserende sager vil sige, at de økonomiske konsekvenser af en tidligere foretaget disposition skal være "væsentlige" for at kunne begrunde en regulering af varmeprisen for det ene selskabs forbrugere efter fusionsaftalens pkt. 8.3.

Dirigenten svarede, at det beror på en konkret vurdering, men at det relativt set nok er mindst 10 pct., hvilket advokat Asger Janfelt tilsluttede sig. Flemming Møller Jensen anslog beløbsgrænsen til mindst 1 mio. kr.

Der blev desuden spurgt til, hvordan bestyrelsen vil skaffe finansiering, hvis Lolland Kommune ikke godkender overdragelse af kommunens garantitilsagn, samt til aflønningen af direktøren for det fortsættende selskab.

Erik Holsko oplyste, at bestyrelsen alternativt overvejer realkreditfinansiering. Direktøren for det fortsættende selskab forventes at blive aflønnet på niveau med Maribo Varmeværks driftsleder i dag.

Endelig blev der spurgt til forsyningssikkerheden for det fortsættende selskab, aftalegrundlaget med REFA MSK i den forbindelse og til forskellen på Maribo og Sakskøbings respektive produktionsanlæg, ledningsnet og varmetab.

Erik Holsko svarede, at værkerne har en god forståelse med REFA MSK, og at man forventer at videreføre den aftale, som Sakskøbing har med REFA MSK i dag. Sakskøbing har oliekedler, der supplerer produktionskapaciteten i Maribo som reserve- og nødlast for begge værker. Begge værker arbejder løbende på at nedbringe varmetab i deres respektive ledningsnet. Maribos investeringer i produktionsapparatet modsvares af henlæggelser hos Sakskøbing. Uanset fusionen skal der findes alternative varmekilder på sigt, og fusionen vurderes også her at være til begge parter fordel.

3. Forslag fra bestyrelsen

Der blev stemt samlet om delforslagene (a), (b) og (d) om henholdsvis fusion, likvidation og vedtægter, da de er indbyrdes afhængige.

Der blev afgivet i alt 244 stemmer. Heraf var 224 stemmer for delforslagene, 18 stemmer imod og 2 stemmer blanke.

Dirigenten konstaterede, at delforslagene (a), (b) og (d) var vedtaget.

Der blev herefter stemt om delforslag (c).

Advokat Pernille Aagaard Truelsen blev foreslået som likvidator.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre kandidater, og dirigenten konstaterede herefter advokat Pernille Aagaard Truelsen for valgt.

4. Valg af suppleant til bestyrelsen for Maribo Varmeværk A.m.b.a.

Erik Holsko oplyste, at Maribo Varmeværk normalt har 2 generalforsamlingsvalgte suppleanter til bestyrelsen. Da der i øjeblikket kun er en generalforsamlingsvalgt suppleant, ønsker bestyrelsen valgt yderligere en suppleant til bestyrelsen.

Nis Frededal Ebsen blev foreslået.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre kandidater, og dirigenten konstaterede herefter Nis Frededal Ebsen for valgt.

5. Eventuelt

Der var tak til bestyrelsen for arbejdet med fusionen.

Dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamling var udtømt.

Bestyrelsesformand Erik Holsko takkede dirigenten for veludført hverv.

Lars Stuckert

Dirigent

Dato:

24 September 2025