

# GRANSKNINGSREDOGÖRELSE

## Lekmannarevisorernas granskning av Söderenergi AB:s verksamhet för år 2025.

### Allmänt

Lekmannarevisorernas uppgift är att granska om bolagets verksamhet sköts på ett ändamålsenligt och ekonomiskt tillfredsställande sätt samt om bolagets interna kontroll är tillräcklig (ABL 10 Kap.3 §). Lekmannarevisorerna skall inte lämna någon revisionsberättelse utan en s.k. granskningsrapport, vilken skall överlämnas till bolagets styrelse och därefter läggas fram på bolagsstämman.

Granskningsrapporten skall inte innehålla något uttalande om ansvarsfrihet och ej heller insändas till Bolagsverket. Enligt vad som föreskrivs i kommunallagen ska granskningsrapporten bifogas till ägarkommunernas revisionsberättelser.

### Granskningens planering och genomförande

Granskningen har inriktats på hur bolaget bedriver sin verksamhet utifrån de ägardirektiv som Södertälje kommun, Huddinge kommun samt Botkyrka kommun (ägarkommunerna) beslutat för Söderenergi AB.

Granskningen har genomförts genom att viktiga styrdokument och styrelsens protokoll har analyserats och bedömts. Vidare har möten genomförts med företrädare för bolagets ledning. Därutöver har en granskning genomförts avseende bolagets rutiner för upphandling och inköp samt informationssäkerhet.

Under året har vi träffat bolagets verkställande ledning i syfte att informera oss om bolagets utveckling. Vidare har lekmannarevisorerna genomfört en särskild träff med bolagets bränslechef.

Lekmannarevisorerna har också samverkat med den auktoriserade revisorn för att stämna av våra respektive granskningar. Vid avstämning med den auktoriserade revisorn har det inte framkommit någon information rörande några anmärkningar av bolagets finansiella rapporter eller styrelsens och den verkställande ledningens förvaltning av bolaget, enligt Aktiebolagslagens regler.

Grundläggande styrdokument för bolaget samt annan väsentlig information har insamlats och gått igenom via bolagets styrelseportal löpande under verksamhetsåret.

Lekmannarevisorerna har biträttats av EY som sakkunniga biträden.

## Redogörelse för granskningsresultatet

Vår bedömning är att verksamhetens ändamål fortsatt, i allt väsentligt överensstämmer med bolagsordningen och med av ägarkommunerna lämnade ägardirektiv.

Vid en extra bolagsstämma, den 30 november 2021, fastställdes ägardirektiv för Söderenergi AB. Söderenergi AB's ägarbolag, Södertörns Energi AB samt Telge i (Södertälje) AB, beslutade om ägardirektivet den 26 okt respektive 29 okt 2021. Av ägardirektivet framgår att dessa gäller tills vidare, ses över årligen och uppdateras vid behov.

Av ägardirektivet framgår bland annat att:

”Söderenergis primära uppgift är att förse de två ägarnas marknadsbolag, SFAB respektive Telge Nät, med konkurrenskraftig och miljömässigt uthållig fjärrvärme.

Söderenergi AB ska bedriva produktion av fjärrvärme och el, äga och förvalta denna, samt de fastigheter där verksamheten bedrivs. Söderenergi ska tillsammans med ägarna samordna och effektivisera bolagets verksamhet och samtidigt skapa miljömässigt positiva synergier.

Bolaget ska bidra till mål som innefattar att:

- ✓ Kommunerna uppfattas som attraktiva genom att erbjuda kostnadseffektiv uppvärmning och konkurrenskraftiga energilösningar.
- ✓ Maximera produktion av kostnadseffektiv fjärrvärme genom Miljötjänsten, det vill säga energiomvandling av avfallsbränslen (nyttiggörande och omhändertagande av avfall som ej går att återvinna).
- ✓ Avgifta samhället från tungmetaller (kvikksilver, arsenik, bly, kadmium, krom).
- ✓ Bidra till lokal elbalans genom producerad el från kraftvärmen.
- ✓ Minimera klimatpåverkan och bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle.

Bolaget ska drivas på affärsmässig grund och säkerställa den långsiktiga lönsamheten i fjärrvärmeaffären. Bolaget ska även bidra till att förändra det svenska energilandskapet genom att vara en respekterad aktör på den publika arenan.”

Ägardirektivet understryker således de miljömässiga perspektiven tydligt.

Av direktivet framgår vidare att bolagets utmaningar ligger fortsatt i det faktum att fastighetsägare genomför åtgärder för energieffektivisering samt att klimatförändringar riskerar att minska uppvärmningsbehovet framöver. Vidare utgör konkurrens från andra uppvärmningsalternativ en risk framgent. Osäkerheter på bränslemarknaden kan även inverka negativt på verksamheten. Sammantaget innebär detta uppenbara utmaningar för bolagets verksamhet. Detta har varit tydligt under verksamhetsåret 2023 då flera omvärldsfaktorer har inverkat väsentligt på bolagets verksamhet.

Vidare framgår av direktivet att allmänhetens syn på verksamheten är viktig att kontinuerligt vårda och utveckla. Bolagets verkställande ledning medverkar regelbundet i den allmänna energidebatten samt har aktivt verkat för att kommunicera med allmänhet och kunder om den verksamhet som bedrivs. Detta bedömer

lekmanrevisionen som positivt.

Ägardirektivet är uppdelat i områdena, *ekonomi och effektivitet, miljö och hållbarhet, arbetsmiljö, investeringar, bolagets styrning och strategiska planering, uppföljning och information, samt ägarfrågor*. Under respektive område framgår direktiv på en mer detaljerad nivå.

Av ägardirektivet framgår att styrelsen ska göra bedömningar av hur väl bolaget fullföljt sitt uppdrag enligt ägardirektivet. Detta ska överlämnas till ägarna i februari och september varje år. I vår granskning har vi följt upp och granskat styrelsens bedömning av huruvida bolaget uppfyller ägardirektivet på ett ändamålsenligt sätt och vilka avvikelser som noteras.

Styrelsens bedömning är att uppfyllandet av ägardirektivet påverkats negativt på grund av omvärldsfaktorer med fortsatt höga produktionskostnader och en lägre basproduktion än beräknat. I vår granskning har vi inte noterat några väsentliga avvikelser från styrelsens bedömning av verksamheten 2025.

Vi understryker vikten av att ägarkommunerna verkar för att säkerställa bolagets strategiska och hållbara finansiering. Detta bland annat med anledning av soliditetens utveckling under de senaste åren.

### Bolagets styrning

Under verksamhetsåret 2025 har bolagets verkställande ledning och styrelse fortsatt vidareutveckla verksamhetsstyrningen. Kartläggning och dokumentation av processer och processkartor för väsentliga verksamhetsdelar (huvudprocesser) vidareutvecklas för väsentliga delar av verksamheten. Bolagsövergripande nyckeltal finns framtagna och dessa följs upp och rapporteras till styrelsen i samband med varje styrelsemöte. Detta inom ramen för VD:s löpande rapportering samt även i den månadsrapportering som skickas ut till styrelsen. Vår bedömning är fortsatt att bolaget har en tydlig och ändamålsenlig samt resultatorienterad uppföljningsmodell, vilket ger förutsättningar för en effektiv analys och styrning av bolaget.

I syfte att stärka styrningen av den kommunala sektorns bolag har SKR (Sveriges Kommuner och Regioner) tillsammans med en expertgrupp, arbetat fram dokumenterade ”Principer för styrning av kommunalägda bolag”. Dessa principer syftar till att bidra till kommunernas arbete med ägarfrågor av kommunalägda bolag och lyfter fram betydelsen av god bolagsstyrning för legitimitet, ändamålsenlighet och effektivitet. ”Principerna” bygger i stor utsträckning på svensk kod för bolagsstyrning, och kan sägas utgöra ett uttryck för god bolagsstyrning, som varje kommunalägt bolag på ett tydligt sätt bör förhålla sig till. Dessa principer är dock inte bindande. Det är fortsatt lekmanrevisorernas uppfattning att dessa principer är högst eftersträvarsvärda även för styrningen i Söderenergi AB. Detta bland annat med avseende på styrelsens sammansättning. Detta är dock en ägarfråga och inte ett ansvar för Söderenergis styrelse.

### Styrdokument och planer

Bolaget har sedan några år utarbetat och antagit policyer och riktlinjer inom flera viktiga och väsentliga verksamhetsområden. Dessa styrdokument kompletteras även med rutiner och därefter instruktioner och vägledningar för personalen.

Vår bedömning är att styrelsen antagit policyer i enlighet med gällande ägardirektiv, bland annat rörande arbetsmiljö, finanshantering, prISRISKEr samt hållbarhet. Vidare noteras att styrelsen har antagit en affärsplan för åren 2025–2030. Den långsiktiga utvecklingsplanen gäller för åren 2025 till 2040.

### Fördjupad granskning av bolagets rutiner för upphandling och inköp

EY har på uppdrag av Söderenergi AB:s lekmannarevisorer genomfört en granskning av bolagets upphandlingsprocess. Granskningen har syftat till att bedöma huruvida det föreligger en ändamålsenlig intern kontroll i bolaget med avseende på genomförande av upphandlingar enligt Lagen om upphandling inom försörjningssektorerna (LUF) samt bolagets berörda styrdokument. Vår övergripande bedömning är att det föreligger en ändamålsenlig intern kontroll i bolaget med avseende på genomförande av upphandlingar enligt LUF samt bolagets berörda styrdokument.

Granskningen visar på att bolaget uppfyller de lagstadgade krav som finns gällande styrdokument inom området, vilket innefattar att ha riktlinjer för direktupphandling. Bolaget har inget dokument som benämns som det, men det finns ett dokument som fyller samma funktion. Därutöver finns det ytterligare rutiner och styrande dokument som tydliggör arbetssättet kring upphandling.

Vid granskningen har vi noterat att ett visst personberoende i bolagets upphandlingsprocess.

Genomfört stickprov av upphandlingar och direktupphandlingar visar på vissa avvikelser gällande dokumentation av direktupphandlingar. Det är viktigt att åtgärder vidtas för att säkerställa att direktupphandlingar över 100 000 kronor alltid dokumenteras utifrån bolagets mall.

Det finns ingen systematisk process för avtalsuppföljning i bolaget och det saknas dokumenterade rutiner för avtalsuppföljning. Avsaknaden av en systematisk process för avtalsuppföljning kan innebära en risk för att vissa avtal inte följs upp tillräckligt och att lärdomar från tidigare uppföljningar inte förs vidare.

- ✓ Utifrån granskningens iakttagelser rekommenderar vi styrelsen att:
- ✓ Säkerställa att upphandlingsverksamheten inte är personberoende
- ✓ Upprätta rutiner och en systematisk process för avtalsuppföljning
- ✓ Upprätta en samlad lista över bolagets ramavtal för att förenkla avtalsuppföljningen
- ✓ Genomföra en återkommande uppföljning av bolagets avtalstrohet
- ✓ Säkerställa att direktupphandlingar dokumenteras korrekt

### Granskning av IT- och informationssäkerhet

Under året har lekmannarevisorerna övergripande granskat bolagets arbete med IT- och informationssäkerhet. Granskningen har varit inriktad mot strukturen för intern kontroll rörande dessa områden.

Av granskningen framkommer att roll- och ansvarsfördelningen inom bolaget är tydlig. Vidare finns styrdokument etablerade och implementerade i organisationen, på olika nivåer. Verksamheten utgör ett skyddsobjekt vilket lyder under särskild lagstiftning. Detta ställer omfattande krav på arbete med riskanalyser, kontrollmoment och uppföljning. Styrelsen erhåller löpande information om väsentliga frågor kopplat till säkerhetsfrågor.

Vår granskning har inte föranlett några noteringar. Rekommendationer från tidigare granskningar har hanterats på ett ändamålsenligt sätt.

### Arbetsmiljö

Inom bolaget utförs många farliga arbetsmoment och aktiviteter som kan utgöra fara för personalen. Bolaget har i december 2025 drabbats av en allvarigare incident som inrapporterats till Arbetsmiljöverket. Bolaget har med anledning av detta genomfört en intern utredning. Vidare har Arbetsmiljöverket genomfört utredning. Resultatet av denna utredning är inte känt vid tillfället för denna redogörelse. Bolaget fortsätter att fokusera på fortsatt utveckling av arbetsmiljön på bred front, med utgångspunkt från gällande säkerhets- och hållbarhetsföreskrifter och rutiner. Utbildning av personalen i säkerhetsarbetet är fortsatt central betydelse inom verksamheten.

### Tidigare granskning:

Under år revisionsåret 2023 genomförde Söderenergi AB:s lekmannarevisorer en granskning av bolagets rutiner för avtalsförvaltning med syftet att bedöma om Söderenergi AB:s bolagsstyrelse säkerställt en ändamålsenlig avtalsförvaltning med tillräcklig intern kontroll av bolagets ingångna avtal. Vår övergripande bedömning i granskningen var att styrelsen till viss del säkerställt en tillräcklig avtalsförvaltning. Inom ramen för granskningen lämnade lekmannarevisorerna rekommendationer i syfte att ytterligare stärka bolagets rutiner och interna kontroll. Under året har bolaget fortsatt att arbeta för att säkerställa en intern kontroll i linje med dessa rekommendationer. Vid årets granskning har vi noterat att bolaget inte följer upp avtalstrohet för varor, men gör det för tjänstebeställningar. Under år 2026 har lekmannarevisorerna för avsikt att följa upp status på detta arbete med utgångspunkt från lämnade rekommendationer.

### Styrelsens och VD:s ansvar

Styrelsen och verkställande direktören har tydliga ansvarsområden, som anges i fastställd arbetsordning och i VD-instruktion, i linje med de regler i Aktiebolagslagen som definierar styrelsens och VD:s ansvar. I vår granskning har vi inte noterat några väsentliga avvikelser. Vi har i vår granskning noterat att det finns rutiner i bolaget för egenutvärdering av styrelsens arbete samt VD:s arbete. Vid upprättande av denna redogörelse har revisorerna inte tagit del av utvärderingen avseende verksamhetsåret 2025. Uppföljning sker under 2026.

Vi har i vår granskning noterat att styrelsen samt vissa personer i nyckelfunktioner inom bolaget har säkerhetsklassats. Även vårt sakkunniga biträde har under tidigare år genomgått säkerhetsprövning enligt bolagets rutiner.

Det bör understrykas att även verksamhetsåret 2025 har innehållit utmaningar för bolaget på flera sätt. Oroligheter i omvärlden har fortsatt haft en väsentlig påverkan på hela energisektorn där flera faktorer utgjort negativ påverkan på bolaget. Vidare drabbades bolaget av ett längre driftsstopp på IKV där dyrare produktion blev nödvändig för att säkra leveranser.

Helårsresultatet före skatt uppgick till minus 114 Mkr mot budget på plus 1 Mkr och efter skatt landade resultatet för 2025 på minus 120 Mkr. Året var till stora delar varmare än normalt. Detta resulterade i ett volymbortfall mot budget på 135 GWh i det egna nätet och 139 GWh i såld värme till Stockholm Exergi. Tillgängligheten under året för basproduktionen blev 85,5 % vilket är lägre än planerat. Bränslekostnaden blev högre än budget räknat per producerad MWh. Totalt landade produktionsmarginalen under budget med 69 Mkr. Övriga intäkter och kostnader avvek negativt med 33 Mkr. I detta belopp ingår utrangeringar av anläggningstillgångar och kostnadsförda investeringar med 17 Mkr. Avskrivningar och finansnetto avvek med ytterligare 12 Mkr.

Vår bedömning är dock att bolagets ledning har vidtagit nödvändiga åtgärder på ett tillräckligt sätt för att hantera omvärldsfaktorer på ett tydligt sätt. Vidare är det vår bedömning att bolagets ägare fortsatt måste säkerställa bolagets finansiering på ett ändamålsenligt sätt.

Södertälje det datum som framgår av den digitala signeringen.

Christian Ottosson  
Av kommunfullmäktige  
i Huddinge kommun  
utsedd lekmannarevisor

Sören Lekberg  
Av kommunfullmäktige  
i Södertälje kommun  
utsedd lekmannarevisor

Lennart Lindström  
Av kommunfullmäktige  
i Botkyrka kommun  
utsedd lekmannarevisor

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

## CHRISTIAN OTTOSSON

### Undertecknare 1

Serienummer: 551f39716bedc3[...]46f57fa081c8f

IP: 176.10.xxx.xxx

2026-03-25 09:01:54 UTC



## SÖREN LEKBERG

### Undertecknare 1

Serienummer: f418da8f2cacca[...]93466d26292a7

IP: 92.35.xxx.xxx

2026-03-25 10:46:05 UTC



## LENNART LINDSTRÖM

### Undertecknare 1

Serienummer: 56c2066056d233[...]bc6cb8685db85

IP: 78.82.xxx.xxx

2026-03-25 17:05:34 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill. För mer information om Penneos kvalificerade betrodda tjänster, se <https://eutl.penneo.com>.

#### Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra validerings verktyg för digitala signaturer.