

Internbanken
Södertälje, Huddinge och Botkyrka Kommun
Södertälje kommun
151 89 Södertälje

Jörgen Austler, Telge AB
Adam Brännström, Södertörns Energi AB

Bilaga 1, KS-2023/360.185

Söderenergi AB behöver höja borgensramen

Bakgrund och beskrivning av nuläget

Söderenergi har under perioden juni-oktober 2022 gjort en stor översyn (sk. Major Overhaul) av turbin och generator samt byte av turbinrotor. En stor översyn görs på turbin- och generatorsystem i intervallet var 6:e – 8:e år. Rotorbytet var planerat sen 6 år tillbaka i enlighet med den överenskommelse och planering som gjordes med leverantören Siemens efter haveriet 2015-2016. Det samtidiga genomförandet av de två åtgärderna har planerats som ett gemensamt projekt i flera år tillsammans med Siemens (numera Siemens Energy). Turbin och generator kom i drift i början av oktober efter ca 4 veckors försening.

Efter ca en månads drift uppstod under tester höga vibrationer och turbinen stoppades den 7 november 2022. Leverantören Siemens Energy (leverantören), Söderenergi och försäkringsbolaget FM Global var eniga om att åter öppna locket och inspektera samt utföra en grundorsaksanalys. Processen att öppna, stänga och åter driftsätta en turbin av denna storlek tar minst 5 veckor att genomföra och i detta fall krävdes även en grundorsaksanalys.

Grundorsaksanalys (inspektioner, materialanalyser, beräkningar mm) görs av leverantören, Söderenergi samt av försäkringsbolaget. Arbetet sker transparent och med gemensamma möten mellan de tre parterna som var och en gör sin egen analys. Arbetet är i slutfas, vi vet att det uppstått itagningar mellan rotor och turbinhus men skadorna är små och behöver inte åtgärdas. Dock behöver grundorsaken fastställas för att kunna återmontera och driftsätta utan att riskera ännu större skador och ett totalt haveri.

De planerade arbetena med turbinen pågår i stort enligt ursprunglig tidplan. Men Inom ramen för Siemens pågående åtgärder och som resultat av grundorsaksanalysarbetet för turbinen, hade Siemens i sin aktivitetsplan att kontrollera fundamentbultarna till turbinen och generatoren. När Siemens genomförde denna aktivitet på generatoren i slutet på december påbörjade de ett lyft av generatorhuset utan att samtliga anslutningar lossats, vilket medfört att anslutningspunkter på generatoren har skadats. Händelsen är mycket allvarlig och besvärande för dem och för oss. Siemens kan, och kommer att, åtgärda skadorna detta orsakat men tidplanen förskjuts två veckor på grund av detta. Det innebär att turbinstoppet förlängs till sista januari.

Finansiell påverkan och kommersiell hantering

Att turbinen inte är i drift innebär att Söderenergi i nuläget inte producerar el (bör nämnas att Igelsta kraftvärmeverks panna är i full drift och således producerar värme).

Redan den ursprungliga förseningen om fyra veckor och det nuvarande stilleståndet sedan början av november påverkar Söderenergis planerade elintäkter mycket kraftigt. Dessutom har el, såld i förväg i enlighet med prisriskpolicyn, köpts tillbaka för december och halva januari. Nu förbereds återköp även för andra halvan av januari.

Det finansiella resultatet blir därmed kraftigt negativt och gröper ur det egna kapitalet till mycket låga nivåer. Dessutom påverkas naturligtvis även likviditeten högst betydligt.

Försäkringsfrågan hanteras av utsedd grupp för upplägg och förberedelser av de underlag (direkta och indirekta kostnader) som krävs för eventuell ersättning (35 dagars karenstid enligt försäkringsavtalet). I dagsläget har vi inte fått besked om händelserna är ersättningsbara. Båda händelserna är var för sig anmälda till försäkringsbolaget FM Global.

Leverantören är notifierad (flera gånger) och Söderenergi har en grupp för att hantera situationen kommersiellt. Söderenergi har ett mycket gott stöd från advokatfirman Ramberg Law som bistått Söderenergi i entreprenadfrågor och tvister under många år. Bland annat under haveriet 2016.

Ägartillskott

Söderenergi har som produktionsbolag ett mycket litet eget kapital i förhållande till storlek och omsättning. Detta är helt i enlighet med det upplägg som finns för hela den gemensamma fjärrvärmeaffären (Söderenergi, Telge Nät och SFAB) men det gör Söderenergi känsligt för händelser som akut påverkar den finansiella situationen.

Givet den situation Söderenergi nu befinner sig i behöver bolaget aktieägartillskott under januari. Detta har äskats under december och vederhäftiga beslut för genomförande bereds i ägarkommunerna (beloppet uppgår totalt till ca 300 Mkr och behöver vara Söderenergi tillhanda senast den 27:e januari 2023).

Beslut

Höjning av borgensram

Söderenergi har ett behov över tid att kunna finansiera verksamheten genom avrop av kapital gentemot Internbanken. Givet den situation Söderenergi nu befinner sig i är borgensramen om 2900 Mkr till fullo utnyttjat per årsskiftet 31 dec 2022.

Per idag löses den illikvida situationen, exklusive ägartillskottet, genom fakturering mellan Söderenergi och marknadsbolagen Södertörns Fjärrvärme AB och Telge Nät AB. Detta är dock inte hållbart överhuvudtaget under en längre tidsperiod. Söderenergi behöver kunna agera smart, affärsmässigt, ha egen rådighet över tid och rekvirera finansiellt kapital när behov uppstår. Dessutom blir det en administrativ börda för alla inblandade parter i faktureringen och påverkar förmågan till proaktiv planering.

Värt att påpeka i sammanhanget är att den direkta påverkan på den enskilda kommunen av att höja borgensramen, i jämförelse med ett större momentant aktieägartillskott, är mindre och att Söderenergi i normalfallet har möjlighet att över tid amortera av på utestående skuld.

Härmed äskar Söderenergi om en permanent höjning av borgensramen med 500 Mkr, från dagens nivå 2900 Mkr till 3400 Mkr. Höjningen behöver effektueras snarast.

Karin Medin

Karin Medin, VD

Magnus Trygg

Magnus Trygg, Ekonomichef