

## ENA Energi AB

### Styrelsesammanträde 2025-09-23

Protokoll fört vid Styrelsesammanträde den 23 september 2025

#### Deltagare

*Se bilaga*

#### I. Mötets öppnande

Ordförande öppnade dagens möte och hälsade alla välkomna.

Malin Cidh deltog endast under punkterna 6 g, 7 a och 7 b.

Jan Hannebo, Gunnar Öberg och Arne Nordfors deltog inte under punkten 6 g.

#### II. Val av justeringsperson

Styrelsen utsåg Hans Olsson att jämte ordförande justera dagens protokoll.

Till att justera delpunkt 6 g, gällande förvärv av fastighet på Sneden, utsåg styrelsen Börje Sandström att jämte Hans Olsson justera punkten.

#### III. Fastställande av dagordning

Styrelsen beslutade att fastställa föreslagen utsänd dagordning, med ändringen att punkt 6 f flyttas från att vara ett beslutsärende till punkt 7 d Övrig information.

#### IV. Protokoll från föregående möte

Föregående protokoll 2025-07-03 lades till handlingarna.

#### V. Ekonomisk rapportering

##### a. Tertialbokslut T2

Ekonomichefen redovisade resultatet per 2025-08-31 samt avvikelser mot budget. Resultatet uppgår till 7,3 Mkr, att jämföras mot budget 0,7 Mkr. Ökningen beror främst på lägre bränslekostnader. Prognosen på helåret uppgår till 16,8 Mkr.

Ekonomichefen redovisade kostnaderna för pågående projekt samt företagets ställning avseende likviditet, upplåning samt finansiella mål.

#### VI. Beslutsärenden

##### a. Verksamhetsplan inkl budget 2026

Ekonomichefen redovisade budgeten för år 2026, med ett budgeterat resultat på 2,1 Mkr.

Ekonomichefen redovisade investeringsbudgeten för år 2026, med en rambudget på 331,4 Mkr

##### Beslut

Styrelsen beslutade att anta föreslagen verksamhetsplan inklusive budget samt investeringsbudget för år 2026.

##### Beslutsunderlag

Verksamhetsplan 2026.

##### b. Prisjustering fjärrvärme 2026

VD redovisade underlag för beslut om prisjustering. Bränslepriserna har sjunkit och bolaget bedömer

att priserna kan komma att sjunka ytterligare eller ligga kvar på dagens nivåer.

Då bränslepriset har sjunkit och bolagets kostnader för bränsle har minskat så finns det utrymme att göra en sänkning av fjärrvärmepriset inför år 2026. Bolagets ledning föreslår en sänkning på 5 % att gälla från och med 2026-01-01.

#### **Beslut**

Styrelsen beslutade att godta ledningens förslag att sänka fjärrvärmepriset med 5 % från och med 2026-01-01.

#### **Reservation**

Ledamoten Johan Örjes reserverade sig mot beslutet med motiveringen.

"Eftersom den föreslagna sänkningen av fjärrvärmepriset innebär att styrelsen tar ett aktivt beslut som försämrar bolagets möjlighet att leva upp till ägarens avkastningskrav ser jag ingen möjlighet att biträda förslaget. Jag reserverar mig därför till förmån för att inte justera priset inför 2026."

#### **Beslutsunderlag**

Beslut prisjustering fjärrvärme 2026.

### **c. Beslut att efterleva Enköpings kommuns finanspolicy**

#### **Beslut**

Styrelsen beslutade att bolaget ska efterleva Enköpings kommuns finanspolicy, med undantag av nedanstående, då detta inte längre stämmer.

Punkt 7.3 i Finanspolicyn "Undantaget är Ena Energi AB's affärer med anledning av försäljningen av egenproducerad el på elbörsen Nasdaq. Se bilaga 4 för godkända valutainstrument".

#### **Beslutsunderlag**

Finanspolicy Enköpings kommun.

Beslut att efterleva Enköpings kommuns finanspolicy.

### **d. Beslut äskande om utökat borgensåtagande**

#### **Beslut**

Styrelsen beslutade att godkänna äskande om utökad kommunal borgen från 150 Mkr till 600 Mkr för år 2026.

#### **Beslutsunderlag**

Äskande om utökat borgensåtagande 2026.

### **e. Beslut att omsätta och uppta nya lån**

#### **Beslut**

Styrelsen beslutade att uppdra till VD med ekonomichefen som ersättare, att från och med 23 september 2025 till och med 31 december 2026 för företagets räkning omsätta befintliga lån samt uppta nya lån, det vill säga öka företagets skulder inom den av Enköpings kommun vid varje tillfälle fastställda borgensramen.

#### **Beslutsunderlag**

Beslut att omsätta och uppta nya lån 2026.

### **f. Beslut ledning Mälarenergi flyttas till info**

Punkten har flyttats från att vara ett beslutsärende till att vara en informationspunkt, se punkt 7 d.

### **g. Beslut att lämna in äskande om förvärv av fastighet på Sneden**

Projektledare Malin Cidh informerade om ärendet gällande markförvärv för ny produktionsanläggning.

Jan Hannebo, Gunnar Öberg och Arne Nordfors lämnade mötet när frågan om förvärv av fastighet på Sneden behandlades, detta på grund av risk för jäv.

Styrelsen beslutade att Hans Olsson går in som ordförande och Börje Sandström justerar denna punkt jämte Hans Olsson.

Bob Örnborg ersätter Jan Hannebo i hans frånvaro och Susanne Fransson ersätter Gunnar Öberg i hans frånvaro under denna punkt.

### **Beslut**

Styrelsen beslutade att framtagna ansökan inklusive kompletteringar skickas in till Enköpings kommun.

### **Beslutsunderlag**

Tjänsteskrivelse markförvärv.

Kompletterande information Ullunda.

Lokaliseringsutredning

Värdebedömning avseende del av Enköping Snedan S-1.

### **h. Beslut vidare arbete styrelseutvärdering**

#### **Beslut**

Styrelsen beslutade att anta förslaget, att ge AU i uppdrag att fortsätta arbetet med ägardialogen utifrån det förslag som finns i styrelseutvärderingen.

#### **Beslutsunderlag**

Beslut vidare arbete styrelseutvärderingen.

Ordförande redovisade resultatet av styrelseutvärderingen.

## **VII. Anmälningar - Information - Rapporter**

### **a. Information Stenvreten**

Projektledare Malin Cidh informerade om nybyggnation av en 18 MW panna på Stenvreten med olika scenarios och konsekvenser.

### **b. Information komplettering Futurena, stanna på Simpan**

Projektledare Malin Cidh informerade om läget i utredningen att stanna kvar på nuvarande plats, Simpan, samt status i Futurenaprojektet.

### **c. Information inför ägardialog**

Ordförande informerade om ägardialogen.

Nästa ägardialog sker 30 september 2025.

Förslag på frågor att ta upp:

- Diskutera tidplanen för beslut gällande Futurenaprojektet
- Markfrågan
- Starta upp ett projekt gällande roller i beslutsprocessen
- Informera ägaren om rapporten att stanna kvar på nuvarande plats
- Ägardirektiv - avkastningskrav

### **d. Övrig information**

#### *Ledning Mälarenergi*

VD redovisade status av projektet ledning till Mälarenergi, Västerås. En lönsamhetsbedömning har gjorts och resultatet av den visar att alternativet inte är aktuellt. Projektet är avslutat.

## **VIII. Övriga frågor**

Bolagets revisor Niclas Bergenmo tillsammans med Charlie Winde meddelade att dagens formulering i ägardirektivet, om att bolaget ska planera för att marken frigörs till senast 2035, inte påverkar avsättningen på 110 Mkr som gjordes 2022 så länge vi inte får ett ändrat beslut.

## **IX. Nästa sammanträde**

Nästa ordinarie sammanträde hålls tisdagen den 28 oktober kl 13.00.

## **X. Avsluta mötet**

**Sekreterare**  
Marielle Wärmé

## Mötesdeltagare

Namn	Deltagarens funktion under mötet
Marielle Wärmé	Sekreterare
Jan Hannebo	Ordförande
Arne Nordfors	Styrelsesuppleant
Bob Per Josef Örnborg	Styrelsesuppleant
Börje Sandström	Styrelseledamot i AB
Habib Acar	Arbetstagarrepresentant
Hans Olsson	Vice ordförande
Helena Pettersson	Tjänsteman
Jan Clasénius	Styrelseledamot i AB
Malin Cidh	Tjänsteman
Mats Pettersson	Styrelsesuppleant
Niclas Olofsson	Arbetstagarrepresentant
Nils Erik Gunnar Öberg	Styrelseledamot i AB
Rickard Daxner	Styrelseledamot i AB
Rolf Johan Örjes	Styrelseledamot i AB
Staffan Karlsson	Lekmannarevisor
Susanne Fransson	Styrelsesuppleant
Torbjörn Claesson	VD (ej styrelsemedlem)

## **ENA Energi ABs delårsrapport augusti 2025**



# Innehållsförteckning

1	Uppdrag och ansvar .....	3
2	Uppföljning ekonomi .....	4
2.1	Resultaträkning ENA .....	4
2.2	Ekonomisk analys .....	4
3	Investeringsredovisning .....	5
3.1	Investeringsredovisning, årlig budget .....	5
4	Låneskuld och likviditet .....	5
5	Förväntad utveckling .....	6
6	Uppföljning internkontroll .....	6

# 1 Uppdrag och ansvar

ENA Energi AB (ENA) ägs av Enköpings kommun och är en del av kommunens verksamhet och ska omfattas av samma kontroll och uppföljning som kommunens egen förvaltning. Bolaget ska beakta kommunens övergripande strategiska mål, långsiktiga planering och styrning

samt policydokument där detta är tillämpligt. Bolagets verksamhet regleras, utöver lag och av bolagsordningen, av direktiv utfärdade av kommunfullmäktige, fastställda av bolagets årsstämma. Bolaget ska drivas enligt affärsmässiga och marknadsorienterade grunder och via Enköpings kommuns moderbolag AB bereda kommunfullmäktige möjlighet att ta ställning, innan beslut tas som är av principiell betydelse eller annars av större vikt för verksamheten.

Bolaget ska medverka aktivt i utvecklingen av Enköpings kommun genom att:

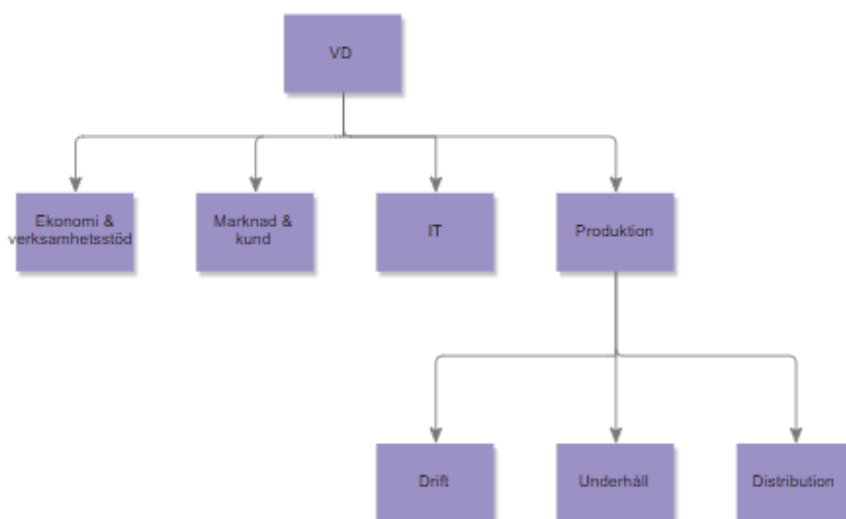
- producera och distribuera kraftvärme inom kommunen, producera elektricitet, använda effektivast möjliga teknik för att minimera miljöpåverkan samt ha en taxesättning som främjar energihushållning,
- fortsätta utvecklingen av kretsloppsanpassad kraftvärmeproduktion,
- fortsätta vara delaktiga i kommunens internationella kontakter,
- vara en integrerad del i Enköpings kommuns verksamheter,
- verka för värdeskapande samarbete med andra bolag inom kommunkoncernen,
- för verksamheten utveckla och använda system som säkerställer höga krav på etik, kvalitet, miljö och arbetsmiljö.
- samverka med universitet/högskolor och andra relevanta forskningsmiljöer i projekt och framtagande av miljövänliga lösningar inom eget verksamhetsområde,
- bolagets sociala ansvar och etiska regler även gäller underleverantörer

Bolagets organisation ser ut enligt nedan.

## Organisation

Bolagets ledning består av en operativ och en strategisk ledningsgrupp. Bolaget har också en "Investment board" för att ta beslut om projekt och investeringar innan besluten fattas av styrelsen. Bredvid visas en bild på bolagets organisationsträd.

## Organisationsträd





## 2 Uppföljning ekonomi

### 2.1 Resultaträkning ENA

Resultaträkning (mnkr)	Bokslut 2024	Utfall jan-aug 2024	Utfall jan-aug 2025	Budget 2025	Prognos helår 2025	Avvikelse prognos helår mot budget
Intäkter (+)	287,2	190,5	180,9	293,5	286,4	-7,2
Övriga externa kostnader (-)	-255	-175,5	-151,5	-251,4	-232,6	18,9
Avskrivningar (-)	-24,9	-16,2	-20,4	-37,5	-34,1	3,4
Rörelseresultat	7,3	-1,1	9,1	4,6	19,7	15,1
Finansiella poster (+/-)	-1,9	-1,1	-1,8	-3,9	-2,9	1,0
Resultat efter finansiella poster	5,4	-2,1	7,3	0,7	16,8	16,1
Bokslutsdispositioner och skatter (+/-)	-5,4				-16,8	-16,8
<b>Resultat</b>	<b>0</b>	<b>-2,1</b>	<b>7,3</b>	<b>0,7</b>	<b>0</b>	<b>-0,7</b>

### 2.2 Ekonomisk analys

ENAs utfall per sista augusti 2025 uppgår till 7,3 mkr, ökningen mot budget beror främst lägre bränslekostnader.

Intäkterna har minskat mot samma period föregående år, men det beror främst på att 2025 varit varmare än 2024. Föregående år var januaris medeltemperatur -4,8 grader, men januari 2025 uppgick temperaturen i snitt bara till -1 grader. Detta innebär att fjärrvärmeintäkterna blev betydligt högre 2024 än 2025. Bolaget sålde 37,5 GWh i januari 2024 och 30,1 GWh i januari 2025. Intäktsminskningen motsvarar bara för den månad -7,7 mkr. Detta är främsta orsaken till att prognosens intäkter avviker mot budgeten med -7,2

Övriga externa kostnader har minskat med 22,4 mkr mellan prognosen 2025 och budgeten 2025, vilket främst beror av att ENAs bränslekostnader har minskat pga. Lägre produktion, sjunkande biobränslepriser samt ökade insatser med att förbättra verkningsgraden i bränsleprocessen.

Vidare har avskrivningarna minskat i jämförelse med prognos 2025 och mot budget 2025. Bolagets pågående investeringar har dragit ut på tiden och aktiveringstillfället har förskjutits.

## 3 Investeringsredovisning

### 3.1 Investeringsredovisning, årlig budget

Investeringar 2025 (mnkr)	Budget 2025	Utfall jan-aug 2025	Prognos helår 2025	Avvikelse prognos helår mot budget
Fjärrvärmeledningar	18,0	9,4	7,8	10,1
Kungsgatan		7,4	12,5	-12,5
Hamngatan		0,6	4,1	-4,1
Mätarbyten	1,6	1,4	1,6	0
KVV m. tillhörande anläggningar	21,3	4,9	15	6,3
Överhettare 7.0	7,7	5,2	7,7	0
FuturENA	3,5	1,4	2,5	1
NOx-reduceringssystem	21	21,3	21,0	0
Styrsystemsbyte etapp 2b	6,5	6,6	6,5	0
<b>Totalt (mnkr)</b>	<b>79,6</b>	<b>58,3</b>	<b>78,8</b>	<b>0,8</b>

Bolagets investeringsprognos ligger i paritet med budgeten även om det har blivit justeringar inom den totala investeringspotten. Kungsgatans och Hamngatans fjärrvärmeomläggningar tillkom efter att budgeten lades i oktober 2024 och behövde prioriteras. I övriga investeringar följs budgeten.

## 4 Låneskuld och likviditet

Under 2025 har ingen nyupplåning skett. Checkkrediten uppgår till 20 mkr (20) och beräknades inte behöva nyttjas under 2025. Bolaget har 54,7 mkr i likvida medel.

Lånevolymen till kreditinstitut uppgår till 112,5 mkr (112,5), samtliga lån ligger hos Kommuninvest. 62,5 mkr har rörlig ränta och nytecknat lån 2024 uppgår till 50 mkr och är bundet på 1 år. Bolaget kommer på styrelsemötet i september ta beslut att följa kommunens finanspolicy.

Bolaget står inför stora ersättningsinvesteringar av befintliga anläggningar för fortsatta fjärrvärmeleveranser till 2032-2035 samt investeringskostnader för byggnationen av en ny panna på Stenvreten. Bolaget ämnar äska om ytterligare 450 mkr i borgensutrymme.

## 5 Förväntad utveckling

Bolaget har tecknat bränsleavtal för kommande bränslesäsong 2025/2026 och dessa visar på en sänkning av bränslepriserna.

ENA har tidigare höjt fjärrvärmepriset betydligt då bränslekostnaderna under 2022-2024 ökade kraftigt. Bolaget vill vara transparanta gentemot sina kunder och när nu bolagets bränslekostnader minskar och att prognoserna för framtida bränsleinköp ses minska, är bedömningen att en minskning är både marknadsmässigt motiverat och även önskvärt hos våra fjärrvärmekunder. Fjärrvärmepriset föreslås sänkas från den 1 januari 2026.

Bolaget har arbetat med optimering av bränslehanteringen med bland annat fukthalterna, vilket minskat bränslekostnaderna.

Bolagets ledning arbetar löpande med förbättringsarbete och kostnadseffektivitet, samt uppdaterar sig kontinuerligt med förändringar på marknaden och prisläget, dock ligger elprisläget utanför bolagets påverkan.

## 6 Uppföljning internkontroll

### Interna verksamhets- och kvalitetsmål

ENA införde under åren 2022 till 2023 ett ledningssystem, där bolagets processer, roller, ansvarsområden etc. beskrivs och instruktioner finns tillgängliga.

Under 2025 har hitintills internrevision utförts på 5 av dessa processer, vilket genererat rapporter till ansvariga med förbättringsförslag, förtydliganden och även justeringar av processerna för att mer efterlikna önskad arbetssätt med tydligare instruktioner.

Revisionerna har varit uppskattade för att säkerställa vårt arbete med ständiga förbättringar och göra önskat arbetssätt mer tydligt och lättillgängligt.

Bolaget fortsätter sitt interna målarbete och följer löpande upp dem under 2026. De övergripande verksamhets- och kvalitetsmålen är:

- Kontinuerliga förbättringar i våra processer
- Kostnadseffektiviseringar
- Engagerad personal
- Främja god arbetsmiljö
- Fortsätta stärka varumärket och kundnöjdhet

Dessa övergripande mål bryts ned på avdelnings- och individnivå för att genomlysas i hela företaget och avrapporteras i den operativa ledningsgruppen.

Under 2025 har en styrelse- och VD-utvärdering genomförts via Styrelseakademin.

## Risker

Scenario	Konsekvens	Riskvärde	Riskreducering/ beslutade åtgärder
Klimatförändringar	Lägre försäljningsintäkter	12	Planering & uppföljning av händelser på marknaden
Elpriser	Lägre försäljningsintäkter	9	Följer nordpools priser och Volues prognoser
Brandrisker	Bränslebortfall, högre kostnader, anläggningsskador	8	Brandförebyggande åtgärder och försäkringar
Haveri	Låg tillgänglighet, högre kostnader	4	Kontinuerligt förebyggande arbete och försäkringar
Bränslebrist	Högre kostnader för alt bränsle såsom pellets och olja, lägre resultat	3	Avtal och bränsleeffektiviseringar, samarbete med CMIK och EFO
Ledningsläckage	Intäktsbortfall, lägre resultat	6	Löpande arbete med riskbaserat underhåll
Svårigheter att låna	Kan inte genomföra kritiska investeringar	12	Begära utökad borgen från ägarna och kommunfullmäktige
Ej nå ägarnas krav på nyckeltal		8	Diskutera befintliga ägardirektiv/nyckeltal med ägarna

Ovan visas bild på de största ekonomiska riskerna och vilka åtgärder bolaget har infört för att minska risken och vilken eventuell påverkan det risken kan få på resultat. Om ovan skulle inträffa sätts krismöte in och en prioritering avseende bolagets projekt och interna driftkostnader införs.

Klimatförändringar påverkar både fjärrvärmeintäkter och el-intäkter, det kan t ex vara om det blir varmare väder kommer fjärrvärmeintäkterna minska. Regnar och blåser det mycket minskar el-priserna. Bolaget har valt att inte säkra sina elpriser pga att om elpriserna är höga och vi har tecknat oss på att leverera en viss volym, men det blir ett produktionsstopp, behöver bolaget köpa in denna el till ett osäkert pris i stället.

Bolaget hade under slutet av 2022 och början av 2023 bränslebrist på flis. Vilket ledde till högre bränslepriser. ENA ingår numera i EFO (samarbetsavtal) och tar hjälp av en bränslestrateg för att minimera risken och inför 2026 är lagren fyllda. Priserna börjar också bli lägre på marknaden, dock är priserna mer svårpåverkbara för ENA.

Styrelsen, via bolaget har upprättat en skrivelse till ägarna avseende att ENA inte uppnår ägarnas krav på avkastning på totalt kapital. Styrelsen ska även meddela ägarna om en begäran om utökad borgen inför bolaget ökade upplåningsbehov.

- 7e14ddd

styrelsesammantrade-2025-09-23-merged.pdf

7e14ddd03b610454b973c3bee1e5218e642ae33172ab2a688d3b9eb386e9c177

10/09/2025 11:23 AM CEST +02:00

Marielle Wärmé

ENA Energi AB, 556153-8389

marielle.warme@enae.se

10/09/2025 9:54 AM CEST +02:00

BÖRJE SANDSTRÖM at 10/09/2025 11:23 AM CEST +02:00 (ssn: 1957XXXX-XXXX)

HANS OLSSON at 10/09/2025 11:23 AM CEST +02:00 (ssn: 1947XXXX-XXXX)

Jan Harry Hannebo at 10/09/2025 10:17 AM CEST +02:00 (ssn: 1946XXXX-XXXX)

MARIELLE WÄRMÉ at 10/09/2025 9:55 AM CEST +02:00 (ssn: 1966XXXX-XXXX)

## Notice

This PDF document is sealed by Invono AB. The original document and evidence ledger for verifying all signatures are attached as hidden appendices to the sealed document. To view attachments and signatures we recommend using PDF Reader from Adobe.

In order to simplify the verification process, Invono has created a free online service whereby you can upload the sealed document to check proof of-existence against a trusted blockchain and confirm that Invono AB is the certified issuer.

To verify sealed documents go to <https://invono.se/verify> to upload the file.

Invono AB follows appropriate standards so that the sealed document can be verified by third parties. Support and information on e-signing can be found at <https://support.invono.se>. Note that the evidence appendices will disappear if the document is printed or the document is manipulated.

